

CSIP (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund B USD



Informazioni di prodotto

Convertibles

192'686'138

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 9'925'646	Quota (NAV), USD 164.32	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20%
MTD (netti) rendimenti 4.79% Bench. 4.76%	QTD (netti) rendimenti 4.79% Bench. 4.76%	YTD (netti) rendimenti 4.79% Bench. 4.76%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Vedran Stankovic
Data di lancio	19.10.2009
Data di lancio di classe di quote	19.10.2009
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0426279682
Benchmark	Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd)

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è sovraperformare il Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index nell'arco di un ciclo di mercato completo, investendo in un portafoglio high-conviction di titoli convertibili fondamentalmente sottovalutati, in tutto il mondo. Nel corso del ciclo, il fondo mira a fornire un alfa del 1,5%–2,5% annuo, mantenendo un profilo di rischio bilanciato paragonabile a quello del benchmark o di un portafoglio medio multi-asset-class bilanciato. Il fondo è costruito tramite un processo d'investimento esclusivamente bottom-up e con una focalizzazione disciplinata sul valore intrinseco, due elementi fondamentali per ottenere rendimenti sostenibili a lungo termine. I rischi valutari sono interamente coperti nella rispettiva valuta della classe di quote.

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Delta	52.78%	55.08%
Bond floor	83.88%	80.42%
Rendimento attuale	0.78%	0.94%

	Portafoglio	Benchmark
Rating medio ponderato lineare	BB+	BB+
Duration modificata	2.94	3.01
Numero di titoli	118	213

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

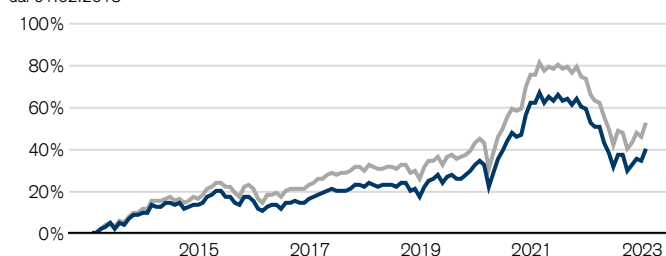
dal 01.01.2023



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 – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	3.20	2.24	0.04	5.10	-3.39	12.69	22.11	-1.57	-15.78	4.79
Benchmark	4.73	3.83	1.59	6.00	-3.01	13.10	22.84	-1.11	-16.00	4.76
Relativa Netta	-1.54	-1.59	-1.55	-0.90	-0.38	-0.41	-0.74	-0.47	0.23	0.03

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

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

Andamento della Performance

dal 01.11.2009, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	4.79	6.33	-7.86	1.44	2.47	4.05
Benchmark	4.76	6.57	-8.27	1.65	2.82	4.87
Relativa Netta	0.03	-0.24	0.41	-0.21	-0.35	-0.82

Rischi potenziali

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

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

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

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

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

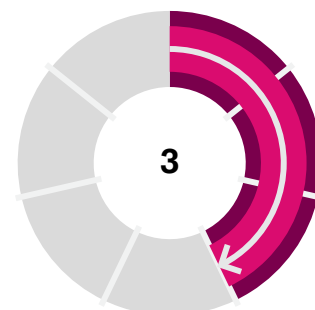
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	12.04	11.72	9.82	7.78
Volatilità benchmark	12.47	12.12	10.06	7.87
Tracking error	1.79	1.31	1.08	0.88

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Americas	45.68	48.48	
Europa occidentale	32.78	28.09	
Asia and Pacific ex Japan	10.26	12.92	
Giappone	6.54	7.76	
EEMEA	2.55	2.75	
Liquidità	2.18	0.00	

Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %

	Delta attivo	
Tecnologia informazione	-0.31	
Beni di consumo ciclici	-1.33	
Sanità	1.24	
Servizi di comunicazione	0.50	
Industriali	-3.40	
Materiali	-1.62	
Finanziari	1.93	
Utilities	0.03	
Beni di consumo non ciclici	0.27	
Energia	1.50	
Immobili	-1.10	

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Tecnologia informazione	25.12	23.11	
Beni di consumo ciclici	15.16	17.90	
Sanità	15.04	12.03	
Servizi di comunicazione	12.69	11.48	
Industriali	7.87	14.30	
Materiali	6.20	9.30	
Finanziari	5.96	2.45	
Utilities	3.26	3.12	
Beni di consumo non ciclici	2.77	2.13	
Energia	2.39	0.77	
Liquidità	2.18	0.00	
Immobili	1.36	3.41	

Scomposizione patrimonio per Rating medio

in % del valore di mercato complessivo

	Portafoglio	Benchmark	
Azioni	3.46	-	
AA	-	1.13	
A	13.69	12.10	
BBB (Liquidità incl.)	21.80	20.76	
BB	46.21	47.06	
B	13.95	16.54	
CCC and below	0.89	2.41	

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

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark
USD	99.33	100.10
EUR	0.40	-0.03
JPY	0.10	-0.02
Altri	0.16	-0.05

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark
<1 anno	10.80	7.62
1-3 anni	41.74	49.67
3-5 anni	36.76	31.61
5-7 anni	9.74	10.22
7-10 anni	0.96	0.88

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	data di scadenza	% in portafoglio
FORD MOTOR COMPANY	US345370CZ16	15.03.2026	2.39%
CELLNEX TELECOM SA	XS1750026186	16.01.2026	2.39%
ELM BV	XS1592282740	13.06.2024	2.09%
BOOKING HOLDINGS INC	US09857LAN82	01.05.2025	1.95%
SOUTHWEST AIRLINES CO	US844741BG22	01.05.2025	1.84%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	FR0013444148	01.01.2025	1.79%
SPLUNK INC	US848637AD65	15.09.2025	1.77%
WOLFSPEED INC	US977852AA06	15.02.2028	1.68%
SAFRAN SA	FR0013513041	15.05.2027	1.60%
BP CAPITAL MARKETS PLC	XS1410519976	28.04.2023	1.58%

Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Information ratio	-0.19	-0.34
Massimo drawdown, in %	-22.12	-22.12

Analisi di mercato

Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Le obbligazioni convertibili bilanciate globali misurate dal Refinitiv Global Focus CB Index (con copertura in dollari USA) hanno reso il 4,76% per il mese. A nostro giudizio, l'ampio rally negli attivi di rischio è sostanzialmente ascrivibile al maggior ottimismo tra gli investitori sulle prospettive di crescita globali e sulla possibilità di scongiurare l'ampiamente prevista recessione del 2023. Contemporaneamente, il rendimento dei Treasury USA a 10 anni è sceso dal 3,87 al 3,5%, mentre gli spread creditizi investment grade e high yield si sono ristretti per tutto il mese. I settori migliori per performance sono stati beni di consumo discrezionali e immobiliare, entrambi tra i peggiori l'anno scorso. I settori peggiori per performance, che hanno comunque registrato un rendimento leggermente positivo, sono stati energia e beni di prima necessità. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Analisi della performance

Il fondo ha sovraperformato il benchmark grazie a diverse posizioni a elevata convinzione artefici di rendimenti al di sopra della media. I contributi assoluti maggiori sono state le convertibili Wayfair e Cellnex Telecom. Se la prima si è apprezzata grazie a misure di ottimizzazione della forza lavoro, la seconda è stata indicata dalla stampa come potenziale obiettivo di un'OPA, notizia ancora non confermata dalla società. All'altra estremità dello spettro, i detrattori assoluti maggiori del fondo sono stati Ubisoft Entertainment, che ha deluso per nuovi ritardi nelle release di giochi, e Bharti Airtel, declassato dagli analisti. Nel mese il fondo ha aggiunto una nuova posizione a elevata convinzione ed è uscito da due posizioni. Alla fine del mese il fondo ha un rating ESG (misurazione dei criteri ambientali, sociali e di governance) di AA, un sottopeso significativo nei fanalini di coda ESG (rating B e CCC) e meno della metà dell'intensità di emissioni dell'indice di riferimento. Con un delta di mercato medio (sensibilità azionaria) appena superiore al 50%, il fondo continua a offrire un profilo di rischio/rendimento bilanciato e un'esposizione a un portafoglio concentrato a elevata convinzione di promettenti idee di obbligazioni convertibili bottom-up.

Informazioni sul codice identificativo

Codice Bloomberg	CGBCVBE LX
ISIN	LU0426279682
Numero di valore	10169270
Benchmark	Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd)
Benchmark Codice Bloomberg	UCBIFX02

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.44%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	13:00 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	8.09	7.11
Punteggio ambientale	5.51	5.26
Punteggio criteri sociali	4.83	4.64
Punteggio di governance	5.93	5.68
Copertura per rating/punteggio	95.20%	97.95%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	123.32	310.22
Copertura per Intensità di carbonio	95.62%	98.58%

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

10 migliori emittenti

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

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore GICS del titolo sottostante	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD)	Intensità di carbonio
JPMORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC	2.63%	Sanità	A	Neutro	Arancio	21.95
FORD MOTOR COMPANY	2.39%	Beni di consumo ciclici	BB	Neutro	Arancio	27.00
CELLNEX TELECOM SA	2.39%	Servizi di comunicazione	A	Neutro	Verde	115.30
ELM BV	2.09%	Finanziari	AAA	Positivo	Verde	0.30
BOOKING HOLDINGS INC	1.95%	Beni di consumo ciclici	A	Neutro	Giallo	0.10
SOUTHWEST AIRLINES CO	1.84%	Industriali	BB	Neutro	Arancio	1'037.70
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	1.79%	Utilities	A	Neutro	Verde	1'002.80
SPLUNK INC	1.77%	Tecnologia informazione	AA	Positivo	Verde	1.70
WOLFSPEED INC	1.68%	Tecnologia informazione	AA	Positivo	Verde	297.70
SAFRAN SA	1.60%	Industriali	A	Neutro	Giallo	24.10

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	28.21	27.92
Neutro	65.00	64.75
Negativo	1.15	7.07
Senza Rating	-	0.27

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'94.36% 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

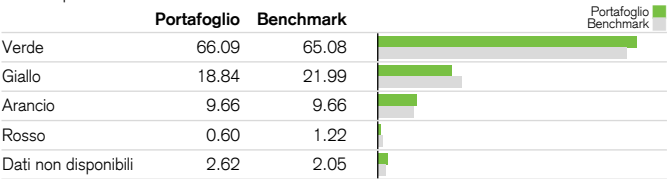
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark
AAA	9.62	8.12
AA	19.64	19.07
A	33.20	30.52
BBB	18.85	16.45
BB	12.74	16.72
B	1.15	5.75
CCC	-	1.32
Non valutabile	2.18	-
Dati non disponibili	2.62	2.05

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

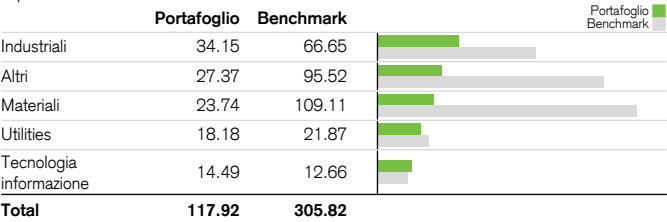
In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.82% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

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

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



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 95.62% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

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

Messaggi di avvertimento

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

Note ESG

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



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

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

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

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

Italia

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

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

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

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CSIP (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund BH CHF



Informazioni di prodotto

Convertibles

192'686'138

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF 1'498'008	Quota (NAV), CHF 131.76	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20%
MTD (netti) rendimenti 4.41% Bench. 4.41%	QTD (netti) rendimenti 4.41% Bench. 4.41%	YTD (netti) rendimenti 4.41% Bench. 4.41%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Vedran Stankovic
Data di lancio	19.10.2009
Data di lancio di classe di quote	13.11.2009
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0457025020
Benchmark	Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (CHF-Hgd)

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è sovraperformare il Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index nell'arco di un ciclo di mercato completo, investendo in un portafoglio high-conviction di titoli convertibili fondamentalmente sottovalutati, in tutto il mondo. Nel corso del ciclo, il fondo mira a fornire un alfa del 1,5%–2,5% annuo, mantenendo un profilo di rischio bilanciato paragonabile a quello del benchmark o di un portafoglio medio multi-asset-class bilanciato. Il fondo è costruito tramite un processo d'investimento esclusivamente bottom-up e con una focalizzazione disciplinata sul valore intrinseco, due elementi fondamentali per ottenere rendimenti sostenibili a lungo termine. I rischi valutari sono interamente coperti nella rispettiva valuta della classe di quote.

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Delta	52.78%	55.08%
Bond floor	83.88%	80.42%
Rendimento attuale	0.78%	0.94%

	Portafoglio	Benchmark
Rating medio ponderato lineare	BB+	BB+
Duration modificata	2.92	3.01
Numero di titoli	118	213

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

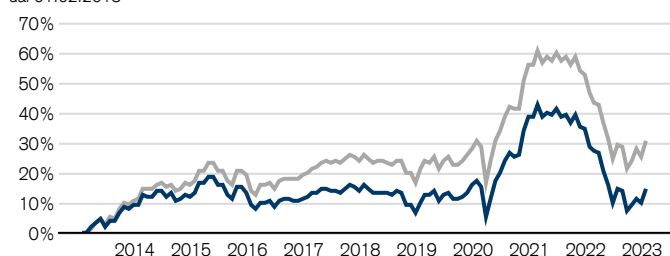
dal 01.01.2023



■ 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 – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	2.64	1.38	-1.96	2.36	-6.65	8.90	19.58	-2.77	-18.35	4.41
Benchmark	4.58	2.78	0.15	3.99	-5.74	9.77	21.41	-1.96	-18.11	4.41
Relativa Netta	-1.94	-1.41	-2.11	-1.63	-0.90	-0.87	-1.83	-0.81	-0.24	0.00

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

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

Andamento della Performance

dal 01.12.2009, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	4.41	5.10	-10.88	-0.75	-0.23	2.15
Benchmark	4.41	5.43	-10.79	0.06	0.67	3.50
Relativa Netta	0.00	-0.33	-0.09	-0.81	-0.91	-1.35

Rischi potenziali

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

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

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

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

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

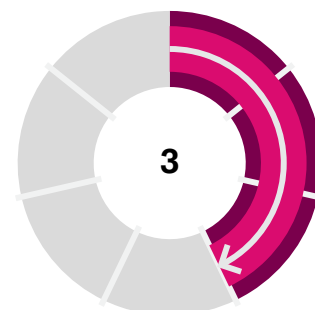
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	11.91	11.77	9.85	7.82
Volatilità benchmark	12.28	12.13	10.06	7.91
Tracking error	1.79	1.26	1.04	0.83

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Americas	45.68	48.48	
Europa occidentale	32.78	28.09	
Asia and Pacific ex Japan	10.26	12.92	
Giappone	6.54	7.76	
EEMEA	2.55	2.75	
Liquidità	2.18	0.00	

Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %

	Delta attivo	
Tecnologia informazione	-0.31	
Beni di consumo ciclici	-1.33	
Sanità	1.24	
Servizi di comunicazione	0.50	
Industriali	-3.40	
Materiali	-1.62	
Finanziari	1.93	
Utilities	0.03	
Beni di consumo non ciclici	0.27	
Energia	1.50	
Immobili	-1.10	

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Tecnologia informazione	25.12	23.11	
Beni di consumo ciclici	15.16	17.90	
Sanità	15.04	12.03	
Servizi di comunicazione	12.69	11.48	
Industriali	7.87	14.30	
Materiali	6.20	9.30	
Finanziari	5.96	2.45	
Utilities	3.26	3.12	
Beni di consumo non ciclici	2.77	2.13	
Energia	2.39	0.77	
Liquidità	2.18	0.00	
Immobili	1.36	3.41	

Scomposizione patrimonio per Rating medio

in % del valore di mercato complessivo

	Portafoglio	Benchmark	
Azioni	3.46	-	
AA	-	1.13	
A	13.69	12.10	
BBB (Liquidità incl.)	21.80	20.76	
BB	46.21	47.06	
B	13.95	16.54	
CCC and below	0.89	2.41	

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

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark
USD	99.33	100.10
EUR	0.40	-0.03
JPY	0.10	-0.02
Altri	0.16	-0.05

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark
<1 anno	10.80	7.62
1-3 anni	41.74	49.67
3-5 anni	36.76	31.61
5-7 anni	9.74	10.22
7-10 anni	0.96	0.88

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	data di scadenza	% in portafoglio
FORD MOTOR COMPANY	US345370CZ16	15.03.2026	2.38%
CELLNEX TELECOM SA	XS1750026186	16.01.2026	2.37%
ELM BV	XS1592282740	13.06.2024	2.08%
BOOKING HOLDINGS INC	US09857LAN82	01.05.2025	1.93%
SOUTHWEST AIRLINES CO	US844741BG22	01.05.2025	1.82%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	FR0013444148	01.01.2025	1.78%
SPLUNK INC	US848637AD65	15.09.2025	1.76%
WOLFSPEED INC	US977852AA06	15.02.2028	1.67%
SAFRAN SA	FR0013513041	15.05.2027	1.59%
BP CAPITAL MARKETS PLC	XS1410519976	28.04.2023	1.57%

Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Information ratio	-0.68	-0.89
Massimo drawdown, in %	-24.45	-24.45

Analisi di mercato

Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Le obbligazioni convertibili bilanciate globali misurate dal Refinitiv Global Focus CB Index (con copertura in dollari USA) hanno reso il 4,76% per il mese. A nostro giudizio, l'ampio rally negli attivi di rischio è sostanzialmente ascrivibile al maggior ottimismo tra gli investitori sulle prospettive di crescita globali e sulla possibilità di scongiurare l'ampiamente prevista recessione del 2023. Contemporaneamente, il rendimento dei Treasury USA a 10 anni è sceso dal 3,87 al 3,5%, mentre gli spread creditizi investment grade e high yield si sono ristretti per tutto il mese. I settori migliori per performance sono stati beni di consumo discrezionali e immobiliare, entrambi tra i peggiori l'anno scorso. I settori peggiori per performance, che hanno comunque registrato un rendimento leggermente positivo, sono stati energia e beni di prima necessità. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Analisi della performance

Il fondo ha sovraperformato il benchmark grazie a diverse posizioni a elevata convinzione artefici di rendimenti al di sopra della media. I contributi assoluti maggiori sono state le convertibili Wayfair e Cellnex Telecom. Se la prima si è apprezzata grazie a misure di ottimizzazione della forza lavoro, la seconda è stata indicata dalla stampa come potenziale obiettivo di un'OPA, notizia ancora non confermata dalla società. All'altra estremità dello spettro, i detrattori assoluti maggiori del fondo sono stati Ubisoft Entertainment, che ha deluso per nuovi ritardi nelle release di giochi, e Bharti Airtel, declassato dagli analisti. Nel mese il fondo ha aggiunto una nuova posizione a elevata convinzione ed è uscito da due posizioni. Alla fine del mese il fondo ha un rating ESG (misurazione dei criteri ambientali, sociali e di governance) di AA, un sottopeso significativo nei fanalini di coda ESG (rating B e CCC) e meno della metà dell'intensità di emissioni dell'indice di riferimento. Con un delta di mercato medio (sensibilità azionaria) appena superiore al 50%, il fondo continua a offrire un profilo di rischio/rendimento bilanciato e un'esposizione a un portafoglio concentrato a elevata convinzione di promettenti idee di obbligazioni convertibili bottom-up.

Informazioni sul codice identificativo

Codice Bloomberg	CGBCVRC LX
ISIN	LU0457025020
Numero di valore	10639345
Benchmark	Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (CHF-Hgd)
Benchmark Codice Bloomberg	UCBIFX28

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.52%
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	13:00 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	8.07	7.11
Punteggio ambientale	5.51	5.26
Punteggio criteri sociali	4.83	4.64
Punteggio di governance	5.93	5.68
Copertura per rating/punteggio	95.20%	97.94%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	123.32	310.22
Copertura per Intensità di carbonio	95.62%	98.57%

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

10 migliori emittenti

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

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore GICS del titolo sottostante	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD)
JPMORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC	2.61%	Sanità	A	Neutro	Arancio21.95
FORD MOTOR COMPANY	2.38%	Beni di consumo ciclici	BB	Neutro	Arancio27.00
CELLNEX TELECOM SA	2.37%	Servizi di comunicazione	A	Neutro	Verde115.30
ELM BV	2.08%	Finanziari	AAA	Positivo	Verde0.30
BOOKING HOLDINGS INC	1.93%	Beni di consumo ciclici	A	Neutro	Giallo0.10
SOUTHWEST AIRLINES CO	1.82%	Industriali	BB	Neutro	Arancio1'037.70
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	1.78%	Utilities	A	Neutro	Verde1'002.80
SPLUNK INC	1.76%	Tecnologia informazione	AA	Positivo	Verde1.70
WOLFSPEED INC	1.67%	Tecnologia informazione	AA	Positivo	Verde297.70
SAFRAN SA	1.59%	Industriali	A	Neutro	Giallo24.10

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	28.21	27.92
Neutro	65.00	64.75
Negativo	1.15	7.07
Senza Rating	-	0.27

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'93.71% 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

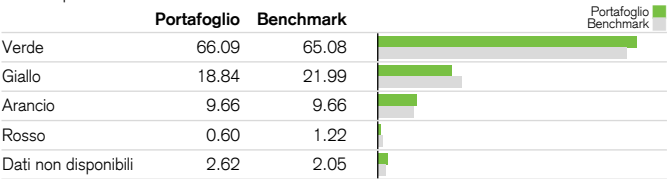
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark
AAA	9.62	8.12
AA	19.64	19.07
A	33.20	30.52
BBB	18.85	16.45
BB	12.74	16.72
B	1.15	5.75
CCC	-	1.32
Non valutabile	2.18	-
Dati non disponibili	2.62	2.05

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

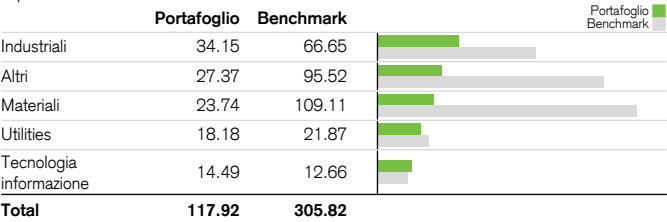
In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.15% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

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

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



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 95.62% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

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

Messaggi di avvertimento

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

Note ESG

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



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

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

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

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

Italia

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

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

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

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CSIP (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Convertibles

192'686'138

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 7'009'149	Quota (NAV), EUR 140.16	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20%
MTD (netti) rendimenti 4.45% Bench. 4.52%	QTD (netti) rendimenti 4.45% Bench. 4.52%	YTD (netti) rendimenti 4.45% Bench. 4.52%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Vedran Stankovic
Data di lancio	19.10.2009
Data di lancio di classe di quote	27.10.2009
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0457025293
Benchmark	Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (EUR-Hgd)

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è sovraperformare il Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index nell'arco di un ciclo di mercato completo, investendo in un portafoglio high-conviction di titoli convertibili fondamentalmente sottovalutati, in tutto il mondo. Nel corso del ciclo, il fondo mira a fornire un alfa del 1,5%–2,5% annuo, mantenendo un profilo di rischio bilanciato paragonabile a quello del benchmark o di un portafoglio medio multi-asset-class bilanciato. Il fondo è costruito tramite un processo d'investimento esclusivamente bottom-up e con una focalizzazione disciplinata sul valore intrinseco, due elementi fondamentali per ottenere rendimenti sostenibili a lungo termine. I rischi valutari sono interamente coperti nella rispettiva valuta della classe di quote.

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Delta	52.78%	55.08%
Bond floor	83.88%	80.42%
Rendimento attuale	0.78%	0.94%

	Portafoglio	Benchmark
Rating medio ponderato lineare	BB+	BB+
Duration modificata	2.90	3.01
Numero di titoli	118	213

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

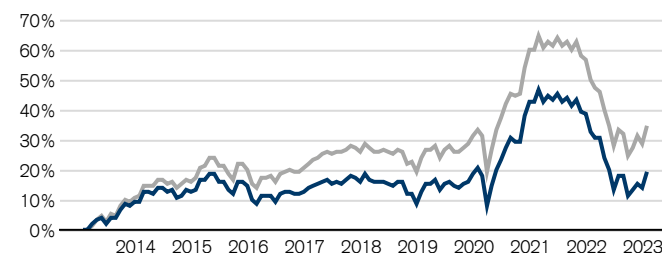
dal 01.01.2023



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 – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	2.85	1.69	-1.27	2.78	-6.28	9.38	19.88	-2.61	-17.83	4.45
Benchmark	4.74	3.60	0.58	4.39	-5.45	10.11	21.49	-1.81	-17.84	4.52
Relativa Netta	-1.89	-1.92	-1.85	-1.61	-0.83	-0.73	-1.61	-0.80	0.01	-0.07

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

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

Andamento della Performance

dal 01.11.2009, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	4.45	5.42	-10.29	-0.41	0.14	2.68
Benchmark	4.52	5.79	-10.42	0.27	0.92	3.89
Relativa Netta	-0.07	-0.38	0.13	-0.68	-0.79	-1.22

Rischi potenziali

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

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

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

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

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

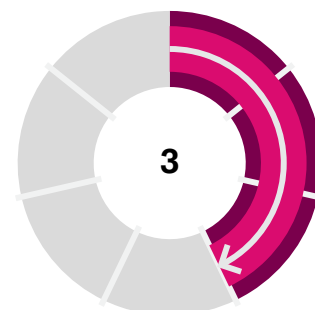
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	12.05	11.80	9.87	7.82
Volatilità benchmark	12.36	12.14	10.07	7.89
Tracking error	1.80	1.27	1.04	0.85

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Americas	45.68	48.48	
Europa occidentale	32.78	28.09	
Asia and Pacific ex Japan	10.26	12.92	
Giappone	6.54	7.76	
EEMEA	2.55	2.75	
Liquidità	2.18	0.00	

Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %

	Delta attivo	
Tecnologia informazione	-0.31	
Beni di consumo ciclici	-1.33	
Sanità	1.24	
Servizi di comunicazione	0.50	
Industriali	-3.40	
Materiali	-1.62	
Finanziari	1.93	
Utilities	0.03	
Beni di consumo non ciclici	0.27	
Energia	1.50	
Immobili	-1.10	

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Tecnologia informazione	25.12	23.11	
Beni di consumo ciclici	15.16	17.90	
Sanità	15.04	12.03	
Servizi di comunicazione	12.69	11.48	
Industriali	7.87	14.30	
Materiali	6.20	9.30	
Finanziari	5.96	2.45	
Utilities	3.26	3.12	
Beni di consumo non ciclici	2.77	2.13	
Energia	2.39	0.77	
Liquidità	2.18	0.00	
Immobili	1.36	3.41	

Scomposizione patrimonio per Rating medio

in % del valore di mercato complessivo

	Portafoglio	Benchmark	
Azioni	3.46	-	
AA	-	1.13	
A	13.69	12.10	
BBB (Liquidità incl.)	21.80	20.76	
BB	46.21	47.06	
B	13.95	16.54	
CCC and below	0.89	2.41	

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

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark
USD	99.33	100.10
EUR	0.40	-0.03
JPY	0.10	-0.02
Altri	0.16	-0.05

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark
<1 anno	10.80	7.62
1-3 anni	41.74	49.67
3-5 anni	36.76	31.61
5-7 anni	9.74	10.22
7-10 anni	0.96	0.88

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	data di scadenza	% in portafoglio
FORD MOTOR COMPANY	US345370CZ16	15.03.2026	2.29%
CELLNEX TELECOM SA	XS1750026186	16.01.2026	2.29%
ELM BV	XS1592282740	13.06.2024	2.01%
BOOKING HOLDINGS INC	US09857LAN82	01.05.2025	1.87%
SOUTHWEST AIRLINES CO	US844741BG22	01.05.2025	1.76%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	FR0013444148	01.01.2025	1.72%
SPLUNK INC	US848637AD65	15.09.2025	1.70%
WOLFSPEED INC	US977852AA06	15.02.2028	1.61%
SAFRAN SA	FR0013513041	15.05.2027	1.53%
BP CAPITAL MARKETS PLC	XS1410519976	28.04.2023	1.52%

Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Information ratio	-0.57	-0.77
Massimo drawdown, in %	-24.12	-24.12

Analisi di mercato

Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Le obbligazioni convertibili bilanciate globali misurate dal Refinitiv Global Focus CB Index (con copertura in dollari USA) hanno reso il 4,76% per il mese. A nostro giudizio, l'ampio rally negli attivi di rischio è sostanzialmente ascrivibile al maggior ottimismo tra gli investitori sulle prospettive di crescita globali e sulla possibilità di scongiurare l'ampiamente prevista recessione del 2023. Contemporaneamente, il rendimento dei Treasury USA a 10 anni è sceso dal 3,87 al 3,5%, mentre gli spread creditizi investment grade e high yield si sono ristretti per tutto il mese. I settori migliori per performance sono stati beni di consumo discrezionali e immobiliare, entrambi tra i peggiori l'anno scorso. I settori peggiori per performance, che hanno comunque registrato un rendimento leggermente positivo, sono stati energia e beni di prima necessità. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Analisi della performance

Il fondo ha sovraperformato il benchmark grazie a diverse posizioni a elevata convinzione artefici di rendimenti al di sopra della media. I contributi assoluti maggiori sono state le convertibili Wayfair e Cellnex Telecom. Se la prima si è apprezzata grazie a misure di ottimizzazione della forza lavoro, la seconda è stata indicata dalla stampa come potenziale obiettivo di un'OPA, notizia ancora non confermata dalla società. All'altra estremità dello spettro, i detrattori assoluti maggiori del fondo sono stati Ubisoft Entertainment, che ha deluso per nuovi ritardi nelle release di giochi, e Bharti Airtel, declassato dagli analisti. Nel mese il fondo ha aggiunto una nuova posizione a elevata convinzione ed è uscito da due posizioni. Alla fine del mese il fondo ha un rating ESG (misurazione dei criteri ambientali, sociali e di governance) di AA, un sottopeso significativo nei fanalini di coda ESG (rating B e CCC) e meno della metà dell'intensità di emissioni dell'indice di riferimento. Con un delta di mercato medio (sensibilità azionaria) appena superiore al 50%, il fondo continua a offrire un profilo di rischio/rendimento bilanciato e un'esposizione a un portafoglio concentrato a elevata convinzione di promettenti idee di obbligazioni convertibili bottom-up.

Informazioni sul codice identificativo

Codice Bloomberg	CGBCVRE LX
ISIN	LU0457025293
Numero di valore	10639347
Benchmark	Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (EUR-Hgd)
Benchmark Codice Bloomberg	UCBIFX14

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.51%
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	13:00 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	8.02	7.11
Punteggio ambientale	5.51	5.26
Punteggio criteri sociali	4.83	4.64
Punteggio di governance	5.93	5.68
Copertura per rating/punteggio	95.20%	97.94%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	123.32	310.21
Copertura per Intensità di carbonio	95.62%	98.57%

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

10 migliori emittenti

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

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore GICS del titolo sottostante	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD)
JPMORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC	2.52%	Sanità	A	Neutro	Arancio21.95
FORD MOTOR COMPANY	2.29%	Beni di consumo ciclici	BB	Neutro	Arancio27.00
CELLNEX TELECOM SA	2.29%	Servizi di comunicazione	A	Neutro	Verde115.30
ELM BV	2.01%	Finanziari	AAA	Positivo	Verde0.30
BOOKING HOLDINGS INC	1.87%	Beni di consumo ciclici	A	Neutro	Giallo0.10
SOUTHWEST AIRLINES CO	1.76%	Industriali	BB	Neutro	Arancio1'037.70
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	1.72%	Utilities	A	Neutro	Verde1'002.80
SPLUNK INC	1.70%	Tecnologia informazione	AA	Positivo	Verde1.70
WOLFSPEED INC	1.61%	Tecnologia informazione	AA	Positivo	Verde297.70
SAFRAN SA	1.53%	Industriali	A	Neutro	Giallo24.10

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	28.21	27.92
Neutro	65.00	64.75
Negativo	1.15	7.07
Senza Rating	-	0.27

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'90.48% 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

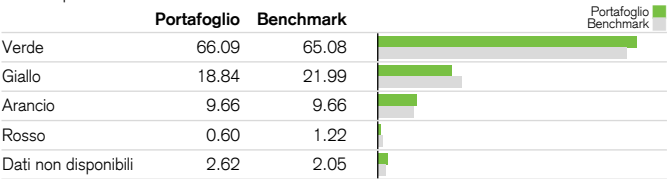
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark
AAA	9.62	8.12
AA	19.64	19.07
A	33.20	30.52
BBB	18.85	16.45
BB	12.74	16.72
B	1.15	5.75
CCC	-	1.32
Non valutabile	2.18	-
Dati non disponibili	2.62	2.05

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

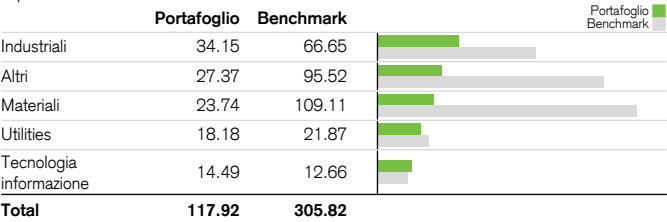
In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 93.79% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

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

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



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 95.62% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

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

Messaggi di avvertimento

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

Note ESG

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



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

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

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

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

Italia

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

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

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

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CSIP (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Convertibles

192'686'138

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 4'300'918	Quota (NAV), USD 1'611.16	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.70%
MTD (netti) rendimenti 4.84% Bench. 4.76%	QTD (netti) rendimenti 4.84% Bench. 4.76%	YTD (netti) rendimenti 4.84% Bench. 4.76%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Vedran Stankovic
Data di lancio	19.10.2009
Data di lancio di classe di quote	16.06.2012
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0426280342
Benchmark	Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd)

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è sovraperformare il Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index nell'arco di un ciclo di mercato completo, investendo in un portafoglio high-conviction di titoli convertibili fondamentalmente sottovalutati, in tutto il mondo. Nel corso del ciclo, il fondo mira a fornire un alfa del 1,5%–2,5% annuo, mantenendo un profilo di rischio bilanciato paragonabile a quello del benchmark o di un portafoglio medio multi-asset-class bilanciato. Il fondo è costruito tramite un processo d'investimento esclusivamente bottom-up e con una focalizzazione disciplinata sul valore intrinseco, due elementi fondamentali per ottenere rendimenti sostenibili a lungo termine. I rischi valutari sono interamente coperti nella rispettiva valuta della classe di quote.

Dati chiave

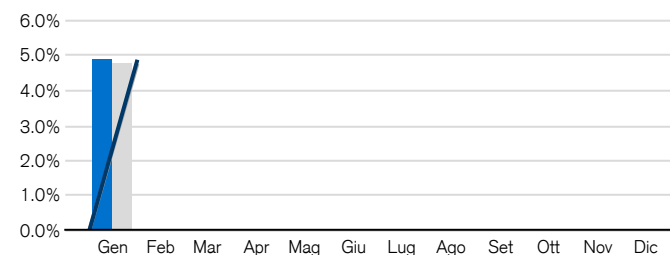
	Portafoglio	Benchmark
Delta	52.78%	55.08%
Bond floor	83.88%	80.42%
Rendimento attuale	0.78%	0.94%

	Portafoglio	Benchmark
Rating medio ponderato lineare	BB+	BB+
Duration modificata	2.94	3.01
Numero di titoli	118	213

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

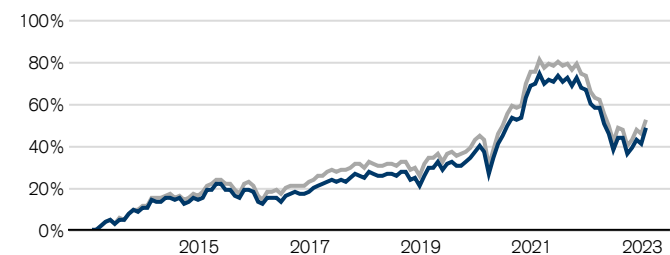
dal 01.01.2023



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 – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	3.84	2.88	0.55	5.62	-2.90	13.25	22.73	-1.08	-15.36	4.84
Benchmark	4.73	3.83	1.59	6.00	-3.01	13.10	22.84	-1.11	-16.00	4.76
Relativa Netta	-0.89	-0.95	-1.04	-0.38	0.11	0.15	-0.12	0.03	0.64	0.07

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

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

Andamento della Performance

dal 01.06.2012, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	4.84	6.46	-7.40	1.95	2.99	4.71
Benchmark	4.76	6.57	-8.27	1.65	2.82	5.04
Relativa Netta	0.07	-0.11	0.87	0.30	0.17	-0.33

Rischi potenziali

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

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

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

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

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

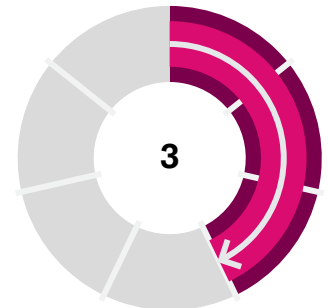
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2012, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	12.05	11.72	9.82	7.60
Volatilità benchmark	12.47	12.12	10.06	7.79
Tracking error	1.79	1.32	1.08	0.88

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Americas	45.68	48.48	
Europa occidentale	32.78	28.09	
Asia and Pacific ex Japan	10.26	12.92	
Giappone	6.54	7.76	
EEMEA	2.55	2.75	
Liquidità	2.18	0.00	

Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %

	Delta attivo	
Tecnologia informazione	-0.31	
Beni di consumo ciclici	-1.33	
Sanità	1.24	
Servizi di comunicazione	0.50	
Industriali	-3.40	
Materiali	-1.62	
Finanziari	1.93	
Utilities	0.03	
Beni di consumo non ciclici	0.27	
Energia	1.50	
Immobili	-1.10	

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Tecnologia informazione	25.12	23.11	
Beni di consumo ciclici	15.16	17.90	
Sanità	15.04	12.03	
Servizi di comunicazione	12.69	11.48	
Industriali	7.87	14.30	
Materiali	6.20	9.30	
Finanziari	5.96	2.45	
Utilities	3.26	3.12	
Beni di consumo non ciclici	2.77	2.13	
Energia	2.39	0.77	
Liquidità	2.18	0.00	
Immobili	1.36	3.41	

Scomposizione patrimonio per Rating medio

in % del valore di mercato complessivo

	Portafoglio	Benchmark	
Azioni	3.46	-	
AA	-	1.13	
A	13.69	12.10	
BBB (Liquidità incl.)	21.80	20.76	
BB	46.21	47.06	
B	13.95	16.54	
CCC and below	0.89	2.41	

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

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark
USD	99.33	100.10
EUR	0.40	-0.03
JPY	0.10	-0.02
Altri	0.16	-0.05

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark
<1 anno	10.80	7.62
1-3 anni	41.74	49.67
3-5 anni	36.76	31.61
5-7 anni	9.74	10.22
7-10 anni	0.96	0.88

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	data di scadenza	% in portafoglio
FORD MOTOR COMPANY	US345370CZ16	15.03.2026	2.39%
CELLNEX TELECOM SA	XS1750026186	16.01.2026	2.39%
ELM BV	XS1592282740	13.06.2024	2.09%
BOOKING HOLDINGS INC	US09857LAN82	01.05.2025	1.95%
SOUTHWEST AIRLINES CO	US844741BG22	01.05.2025	1.84%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	FR0013444148	01.01.2025	1.79%
SPLUNK INC	US848637AD65	15.09.2025	1.77%
WOLFSPEED INC	US977852AA06	15.02.2028	1.68%
SAFRAN SA	FR0013513041	15.05.2027	1.60%
BP CAPITAL MARKETS PLC	XS1410519976	28.04.2023	1.58%

Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Information ratio	0.19	0.13
Massimo drawdown, in %	-21.50	-21.50

Analisi di mercato

Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Le obbligazioni convertibili bilanciate globali misurate dal Refinitiv Global Focus CB Index (con copertura in dollari USA) hanno reso il 4,76% per il mese. A nostro giudizio, l'ampio rally negli attivi di rischio è sostanzialmente ascrivibile al maggior ottimismo tra gli investitori sulle prospettive di crescita globali e sulla possibilità di scongiurare l'ampiamente prevista recessione del 2023. Contemporaneamente, il rendimento dei Treasury USA a 10 anni è sceso dal 3,87 al 3,5%, mentre gli spread creditizi investment grade e high yield si sono ristretti per tutto il mese. I settori migliori per performance sono stati beni di consumo discrezionali e immobiliare, entrambi tra i peggiori l'anno scorso. I settori peggiori per performance, che hanno comunque registrato un rendimento leggermente positivo, sono stati energia e beni di prima necessità. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Analisi della performance

Il fondo ha sovraperformato il benchmark grazie a diverse posizioni a elevata convinzione artefici di rendimenti al di sopra della media. I contributi assoluti maggiori sono state le convertibili Wayfair e Cellnex Telecom. Se la prima si è apprezzata grazie a misure di ottimizzazione della forza lavoro, la seconda è stata indicata dalla stampa come potenziale obiettivo di un'OPA, notizia ancora non confermata dalla società. All'altra estremità dello spettro, i detrattori assoluti maggiori del fondo sono stati Ubisoft Entertainment, che ha deluso per nuovi ritardi nelle release di giochi, e Bharti Airtel, declassato dagli analisti. Nel mese il fondo ha aggiunto una nuova posizione a elevata convinzione ed è uscito da due posizioni. Alla fine del mese il fondo ha un rating ESG (misurazione dei criteri ambientali, sociali e di governance) di AA, un sottopeso significativo nei fanalini di coda ESG (rating B e CCC) e meno della metà dell'intensità di emissioni dell'indice di riferimento. Con un delta di mercato medio (sensibilità azionaria) appena superiore al 50%, il fondo continua a offrire un profilo di rischio/rendimento bilanciato e un'esposizione a un portafoglio concentrato a elevata convinzione di promettenti idee di obbligazioni convertibili bottom-up.

Informazioni sul codice identificativo

Codice Bloomberg	CSGBCVI LX
ISIN	LU0426280342
Numero di valore	10169278
Benchmark	Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd)
Benchmark Codice Bloomberg	UCBIFX02

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	0.93%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	13:00 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	8.09	7.11
Punteggio ambientale	5.51	5.26
Punteggio criteri sociali	4.83	4.64
Punteggio di governance	5.93	5.68
Copertura per rating/punteggio	95.20%	97.95%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	123.32	310.22
Copertura per Intensità di carbonio	95.62%	98.58%

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

10 migliori emittenti

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

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore GICS del titolo sottostante	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD)
JPMORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC	2.63%	Sanità	A	Neutro	Arancio21.95
FORD MOTOR COMPANY	2.39%	Beni di consumo ciclici	BB	Neutro	Arancio27.00
CELLNEX TELECOM SA	2.39%	Servizi di comunicazione	A	Neutro	Verde115.30
ELM BV	2.09%	Finanziari	AAA	Positivo	Verde0.30
BOOKING HOLDINGS INC	1.95%	Beni di consumo ciclici	A	Neutro	Giallo0.10
SOUTHWEST AIRLINES CO	1.84%	Industriali	BB	Neutro	Arancio1'037.70
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	1.79%	Utilities	A	Neutro	Verde1'002.80
SPLUNK INC	1.77%	Tecnologia informazione	AA	Positivo	Verde1.70
WOLFSPEED INC	1.68%	Tecnologia informazione	AA	Positivo	Verde297.70
SAFRAN SA	1.60%	Industriali	A	Neutro	Giallo24.10

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	28.21	27.92
Neutro	65.00	64.75
Negativo	1.15	7.07
Senza Rating	-	0.27

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'94.36% 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

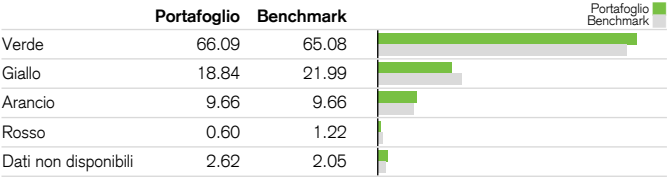
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark
AAA	9.62	8.12
AA	19.64	19.07
A	33.20	30.52
BBB	18.85	16.45
BB	12.74	16.72
B	1.15	5.75
CCC	-	1.32
Non valutabile	2.18	-
Dati non disponibili	2.62	2.05

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

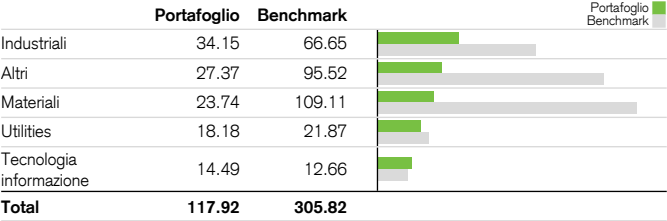
In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.82% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

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

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



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 95.62% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

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

Messaggi di avvertimento

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

Note ESG

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



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

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

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

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

Italia

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

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

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

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund B USD



Informazioni di prodotto

Azioni

342'289'245

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 18'665'774	Quota (NAV), USD 75.80	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 8.99% Bench. 7.17%	QTD (netti) rendimenti 8.99% Bench. 7.17%	YTD (netti) rendimenti 8.99% Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Patrick Kolb, Renzo Hunziker, Martins Donins
Data di lancio	25.02.2021
Data di lancio di classe di quote	25.02.2021
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2269158007
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

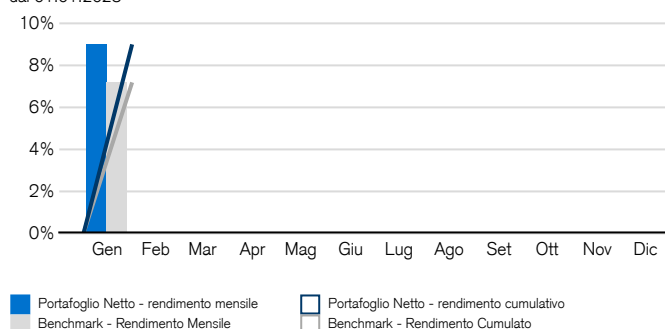
Il patrimonio del fondo viene investito in tutto il mondo con un approccio tematico, che include tutti i nostri temi high-conviction. Attualmente investiamo in sei temi di forte crescita: sicurezza, robotica, salute digitale, edutainment, ricadute ecologiche e infrastrutture. Queste strategie azionarie tematiche sono supportate da diversi fattori di crescita strutturale di lungo termine, come l'aumento della digitalizzazione e della connettività, la globalizzazione e i trend demografici, l'esigenza di produttività ed efficienza e l'emergere dei valori dei millennials. Nell'ambito di questi temi investiamo in società con focalizzazione "pure-play", ossia secondo la nostra definizione società che ricavano oltre il 50% dei proventi direttamente dal tema d'investimento in cui sono incluse.



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

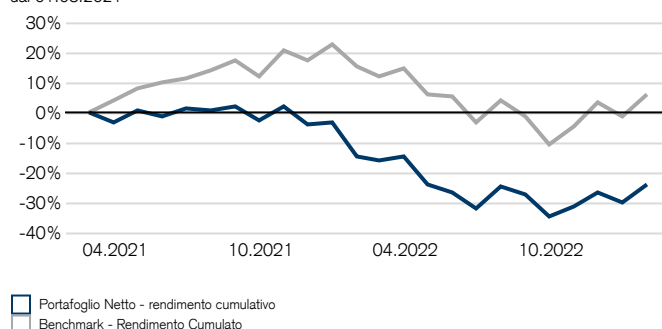
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2021



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	8.99												8.99
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	1.82												1.82

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: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2021, in %

	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-3.35	-27.67	8.99
Benchmark	22.62	-19.57	7.17
Relativa Netta	-25.97	-8.09	1.82

Andamento della Performance

dal 01.03.2021, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	8.99	11.24	-10.66	n.a.	n.a.	-13.22
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	n.a.	n.a.	2.93
Relativa Netta	1.82	0.58	-2.33	n.a.	n.a.	-16.15

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2021, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.48	n.a.	n.a.	21.45
Volatilità benchmark	23.02	n.a.	n.a.	19.14
Tracking error	6.53	n.a.	n.a.	8.50

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

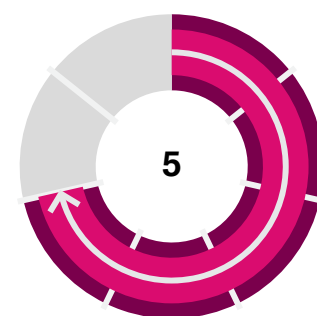
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Edutainment	17.21	
Ricadute ecologiche	17.15	
Robotica	16.82	
Sicurezza	16.22	
Infrastruttura	15.99	
Salute digitale	15.45	
Attività liquide e strumenti assimilati	1.16	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	54.18	
EUR	13.50	
JPY	6.18	
GBP	6.12	
CAD	4.06	
CNY	3.17	
CHF	2.43	
ILS	2.05	
SEK	1.96	
Altri	6.34	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	54.09	
Giappone	6.02	
Regno Unito	5.52	
Canada	4.01	
Paesi Bassi	3.76	
Cina	3.17	
Spagna	3.16	
Svizzera	2.32	
Germania	2.13	
Israele	2.05	
Altri	13.78	

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.

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	239	702

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo
Beta			1.07
Information ratio			-0.31
Massimo drawdown, in %	-23.72	-22.36	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Portafoglio				Portafoglio			
Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
STRIDE INC	37.24%	0.73%	0.26%	CHEGG INC	-17.85%	0.75%	-0.15%
ASM INTERNATIONAL NV	32.91%	0.68%	0.20%	DEXCOM INC	-5.44%	1.05%	-0.06%
COURSERA INC	34.83%	0.52%	0.17%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.60%	0.52%	-0.05%
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.26%	0.52%	0.15%	TECAN GROUP AG	-6.72%	0.61%	-0.04%
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	0.56%	0.15%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	0.53%	-0.04%

Commento sulla performance

A gennaio, il fondo ha sovraperformato il benchmark. Rispetto al benchmark, quattro dei nostri sottotemi hanno sovraperformato, uno era in linea e uno è rimasto leggermente indietro (fonte: Credit Suisse Aladdin). Tutti i sottotemi hanno contribuito positivamente alla performance questo mese. Il sottotema della Robotica è stato il migliore per contributo grazie alle forti performance dei nostri titoli dei semiconduttori. Il secondo sottotema migliore per contributo è stato l'Edutainment, seguito da Impatto ambientale, Sicurezza e Digital Health. Il sottotema Infrastrutture ha fornito il contributo più debole, a nostro avviso per via della predilezione del mercato per i settori più ciclici. I contributi migliori a livello di titolo singolo sono stati Stride, ASM International e Coursera, mentre Chegg, Dexcom e Shockwave Medical sono stati i principali titoli penalizzanti.

Commento sui mercati

I mercati azionari globali hanno registrato una performance forte a gennaio 2023, in netto contrasto con i deludenti risultati dell'anno scorso. Nonostante un report sull'occupazione statunitense relativamente positivo per dicembre, gli investitori sono apparentemente diventati più ottimisti nel corso del mese. Riteniamo che i driver maggiori del rinnovato ottimismo siano la revoca delle restrizioni anti COVID-19 in Cina, l'aumento più piccolo in 12 mesi dell'inflazione negli Stati Uniti da ottobre 2021 e il calo dell'inflazione generale nell'Eurozona.

Commento sulle transazioni

Di norma ribilanciamo il fondo una volta a trimestre per equilibrare le ponderazioni dei sottotemi. In aggiunta, abbiamo iniziato e siamo usciti da posizioni per riflettere le decisioni d'investimento assunte a livello del tema sottostante.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund B USD
ISIN	LU2269158007
Codice Bloomberg	CSTOEBU LX
Numero di valore	58758849
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.85%
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*)	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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AA	AAA
Punteggio di qualità ESG	7.89	8.94
Punteggio ambientale	6.14	6.73
Punteggio criteri sociali	5.03	5.43
Punteggio di governance	6.13	5.96
Copertura per rating/punteggio	93.14%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	105.30	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	93.84%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
DEXCOM INC	1.00%	Sanità	A	Verde	17.60
STRIDE INC	0.89%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	70.30
FIRST SOLAR INC	0.80%	Tecnologia informazione	AA	Verde	138.30
VINCI SA	0.76%	Industriali	A	Giallo	41.00
WILLIAMS INC	0.75%	Energia	BBB	Verde	1'546.60
TECHNOPRO HOLDINGS INC	0.75%	Industriali	AA	Verde	1.40
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	0.73%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ONEOK INC	0.73%	Energia	AAA	Verde	393.00
KEYENCE CORP	0.72%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	0.72%	Sanità	A	Verde	7.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	12.65	24.60	<div><div></div></div>
AA	26.69	40.56	<div><div></div></div>
A	23.56	24.89	<div><div></div></div>
BBB	17.36	9.68	<div><div></div></div>
BB	10.30	0.21	<div><div></div></div>
B	2.70	-	<div><div></div></div>
CCC	0.12	-	<div><div></div></div>
Non valutabile	1.16	0.00	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	5.45	0.06	<div><div></div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	81.31	43.70	<div><div></div></div>
Giallo	7.04	34.41	<div><div></div></div>
Arancio	5.43	21.83	<div><div></div></div>
Rosso	-	-	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	5.06	0.06	<div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.84% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Industriali	31.14	11.58	<div><div></div></div>
Energia	27.06	15.17	<div><div></div></div>
Altri	16.53	17.06	<div><div></div></div>
Utilities	15.75	7.22	<div><div></div></div>
Materiali	8.59	26.34	<div><div></div></div>
Total	99.07	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.08% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Thematic Opportunities Equity Fund BH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

342'289'245

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF
3'582'714

Quota (NAV), CHF
71.59

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
8.55%

QTD (netti) rendimenti
8.55%

YTD (netti) rendimenti
8.55%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Patrick Kolb, Renzo Hunziker, Martins Donins
Data di lancio	25.02.2021
Data di lancio di classe di quote	25.02.2021
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2269158189
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

Il patrimonio del fondo viene investito in tutto il mondo con un approccio tematico, che include tutti i nostri temi high-conviction. Attualmente investiamo in sei temi di forte crescita: sicurezza, robotica, salute digitale, edutainment, ricadute ecologiche e infrastrutture. Queste strategie azionarie tematiche sono supportate da diversi fattori di crescita strutturale di lungo termine, come l'aumento della digitalizzazione e della connettività, la globalizzazione e i trend demografici, l'esigenza di produttività ed efficienza e l'emergere dei valori dei millennials. Nell'ambito di questi temi investiamo in società con focalizzazione "pure-play", ossia secondo la nostra definizione società che ricavano oltre il 50% dei proventi direttamente dal tema d'investimento in cui sono incluse.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

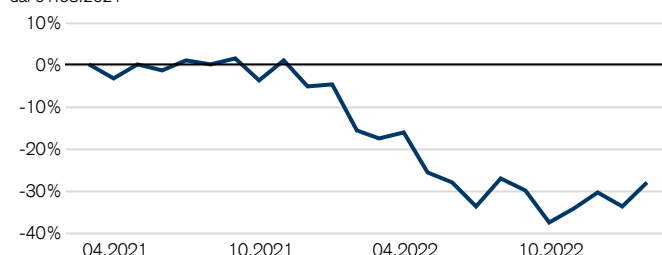
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2021



Portafoglio Netto - 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	8.55												8.55

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2021, in %

	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-4.54	-30.59	8.55

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.03.2021, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	8.55	9.72	-14.47	n.a.	n.a.	-15.80

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2021, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.35	n.a.	n.a.	21.36

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

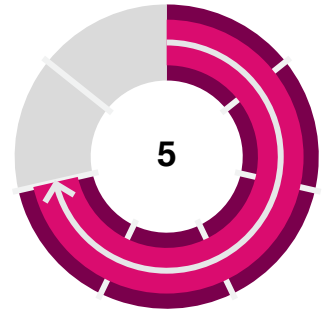
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Edutainment	17.21	
Ricadute ecologiche	17.15	
Robotica	16.82	
Sicurezza	16.22	
Infrastruttura	15.99	
Salute digitale	15.45	
Attività liquide e strumenti assimilati	1.16	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	53.54	
Giappone	5.96	
Regno Unito	5.46	
Canada	3.97	
Paesi Bassi	3.72	
Cina	3.14	
Spagna	3.13	
Svizzera	2.29	
Germania	2.11	
Israele	2.03	
Altri	14.65	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	54.13	
EUR	13.48	
JPY	6.17	
GBP	6.11	
CAD	4.06	
CNH	3.16	
CHF	2.57	
ILS	2.04	
SEK	1.96	
Altri	6.32	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	239

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-25.62

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
STRIDE INC	37.24%	0.73%	0.26%	CHEGG INC	-17.85%	0.75%	-0.15%
ASM INTERNATIONAL NV	32.91%	0.68%	0.20%	DEXCOM INC	-5.44%	1.05%	-0.06%
COURSERA INC	34.83%	0.52%	0.17%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.60%	0.52%	-0.05%
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.26%	0.52%	0.15%	TECAN GROUP AG	-6.72%	0.61%	-0.04%
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	0.56%	0.15%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	0.53%	-0.04%

Commento sulla performance

A gennaio, il fondo ha sovraperformato il benchmark. Rispetto al benchmark, quattro dei nostri sottotemi hanno sovraperformato, uno era in linea e uno è rimasto leggermente indietro (fonte: Credit Suisse Aladdin). Tutti i sottotemi hanno contribuito positivamente alla performance questo mese. Il sottotema della Robotica è stato il migliore per contributo grazie alle forti performance dei nostri titoli dei semiconduttori. Il secondo sottotema migliore per contributo è stato l'Edutainment, seguito da Impatto ambientale, Sicurezza e Digital Health. Il sottotema Infrastrutture ha fornito il contributo più debole, a nostro avviso per via della predilezione del mercato per i settori più ciclici. I contributi migliori a livello di titolo singolo sono stati Stride, ASM International e Coursera, mentre Chegg, Dexcom e Shockwave Medical sono stati i principali titoli penalizzanti.

Commento sui mercati

I mercati azionari globali hanno registrato una performance forte a gennaio 2023, in netto contrasto con i deludenti risultati dell'anno scorso. Nonostante un report sull'occupazione statunitense relativamente positivo per dicembre, gli investitori sono apparentemente diventati più ottimisti nel corso del mese. Riteniamo che i driver maggiori del rinnovato ottimismo siano la revoca delle restrizioni anti COVID-19 in Cina, l'aumento più piccolo in 12 mesi dell'inflazione negli Stati Uniti da ottobre 2021 e il calo dell'inflazione generale nell'Eurozona.

Commento sulle transazioni

Di norma ribilanciamo il fondo una volta a trimestre per equilibrare le ponderazioni dei sottotemi. In aggiunta, abbiamo iniziato e siamo usciti da posizioni per riflettere le decisioni d'investimento assunte a livello del tema sottostante.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund BH CHF
ISIN	LU2269158189
Codice Bloomberg	CSTOBHC LX
Numero di valore	58758850
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.93%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP 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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

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.

3/6

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AA
Punteggio di qualità ESG	7.89
Punteggio ambientale	6.14
Punteggio criteri sociali	5.03
Punteggio di governance	6.13
Copertura per rating/punteggio	93.14%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	105.30
Copertura per Intensità di carbonio	93.84%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
DEXCOM INC	1.00%	Sanità	A	Verde	17.60
STRIDE INC	0.89%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	70.30
FIRST SOLAR INC	0.80%	Tecnologia informazione	AA	Verde	138.30
VINCI SA	0.76%	Industriali	A	Giallo	41.00
WILLIAMS INC	0.75%	Energia	BBB	Verde	1'546.60
TECHNOPRO HOLDINGS INC	0.75%	Industriali	AA	Verde	1.40
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	0.73%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ONEOK INC	0.73%	Energia	AAA	Verde	393.00
KEYENCE CORP	0.72%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	0.72%	Sanità	A	Verde	7.10

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	12.65	<div></div>
AA	26.69	<div></div>
A	23.56	<div></div>
BBB	17.36	<div></div>
BB	10.30	<div></div>
B	2.70	<div></div>
CCC	0.12	<div></div>
Non valutabile	1.16	<div></div>
Dati non disponibili	5.45	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	81.31	<div></div>
Giallo	7.04	<div></div>
Arancio	5.43	<div></div>
Rosso	-	<div></div>
Dati non disponibili	5.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.84% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Industriali	31.14	<div></div>
Energia	27.06	<div></div>
Altri	16.53	<div></div>
Utilities	15.75	<div></div>
Materiali	8.59	<div></div>
Total	99.07	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 93.84% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Thematic Opportunities Equity Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

342'289'245

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 6'038'648	Quota (NAV), EUR 71.90	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 8.56%	QTD (netti) rendimenti 8.56%	YTD (netti) rendimenti 8.56%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Patrick Kolb, Renzo Hunziker, Martins Donins
Data di lancio	25.02.2021
Data di lancio di classe di quote	25.02.2021
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2269158262
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

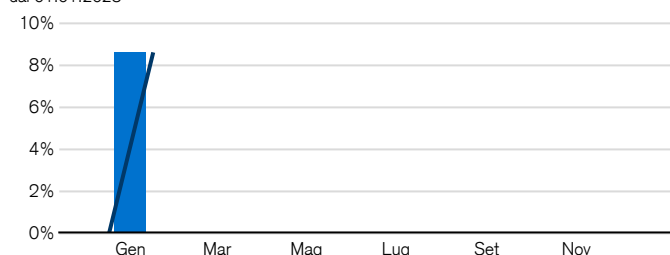
Il patrimonio del fondo viene investito in tutto il mondo con un approccio tematico, che include tutti i nostri temi high-conviction. Attualmente investiamo in sei temi di forte crescita: sicurezza, robotica, salute digitale, edutainment, ricadute ecologiche e infrastrutture. Queste strategie azionarie tematiche sono supportate da diversi fattori di crescita strutturale di lungo termine, come l'aumento della digitalizzazione e della connettività, la globalizzazione e i trend demografici, l'esigenza di produttività ed efficienza e l'emergere dei valori dei millennials. Nell'ambito di questi temi investiamo in società con focalizzazione "pure-play", ossia secondo la nostra definizione società che ricavano oltre il 50% dei proventi direttamente dal tema d'investimento in cui sono incluse.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

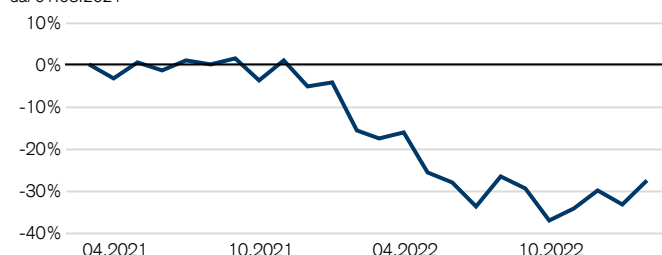
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2021



Portafoglio Netto - 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	8.56												8.56

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2021, in %

	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-4.42	-30.34	8.56

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.03.2021, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	8.56	10.11	-14.17	n.a.	n.a.	-15.58

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2021, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.63	n.a.	n.a.	21.53

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

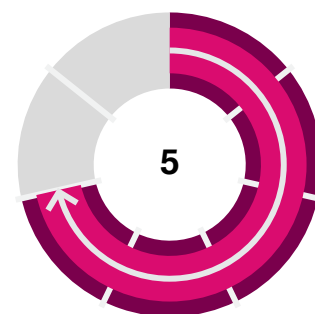
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Edutainment	17.21	
Ricadute ecologiche	17.15	
Robotica	16.82	
Sicurezza	16.22	
Infrastruttura	15.99	
Salute digitale	15.45	
Attività liquide e strumenti assimilati	1.16	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	53.49	
Giappone	5.95	
Regno Unito	5.46	
Canada	3.96	
Paesi Bassi	3.72	
Cina	3.13	
Spagna	3.13	
Svizzera	2.29	
Germania	2.11	
Israele	2.03	
Altri	14.74	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	54.23	
EUR	13.50	
JPY	6.18	
GBP	6.12	
CAD	4.06	
CNH	3.17	
CHF	2.39	
ILS	2.05	
SEK	1.96	
Altri	6.34	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	239

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-25.56

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Portafoglio				Portafoglio			
Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
STRIDE INC	37.24%	0.73%	0.26%	CHEGG INC	-17.85%	0.75%	-0.15%
ASM INTERNATIONAL NV	32.91%	0.68%	0.20%	DEXCOM INC	-5.44%	1.05%	-0.06%
COURSERA INC	34.83%	0.52%	0.17%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.60%	0.52%	-0.05%
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.26%	0.52%	0.15%	TECAN GROUP AG	-6.72%	0.61%	-0.04%
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	0.56%	0.15%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	0.53%	-0.04%

Commento sulla performance

A gennaio, il fondo ha sovraperformato il benchmark. Rispetto al benchmark, quattro dei nostri sottotemi hanno sovraperformato, uno era in linea e uno è rimasto leggermente indietro (fonte: Credit Suisse Aladdin). Tutti i sottotemi hanno contribuito positivamente alla performance questo mese. Il sottotema della Robotica è stato il migliore per contributo grazie alle forti performance dei nostri titoli dei semiconduttori. Il secondo sottotema migliore per contributo è stato l'Edutainment, seguito da Impatto ambientale, Sicurezza e Digital Health. Il sottotema Infrastrutture ha fornito il contributo più debole, a nostro avviso per via della predilezione del mercato per i settori più ciclici. I contributi migliori a livello di titolo singolo sono stati Stride, ASM International e Coursera, mentre Chegg, Dexcom e Shockwave Medical sono stati i principali titoli penalizzanti.

Commento sui mercati

I mercati azionari globali hanno registrato una performance forte a gennaio 2023, in netto contrasto con i deludenti risultati dell'anno scorso. Nonostante un report sull'occupazione statunitense relativamente positivo per dicembre, gli investitori sono apparentemente diventati più ottimisti nel corso del mese. Riteniamo che i driver maggiori del rinnovato ottimismo siano la revoca delle restrizioni anti COVID-19 in Cina, l'aumento più piccolo in 12 mesi dell'inflazione negli Stati Uniti da ottobre 2021 e il calo dell'inflazione generale nell'Eurozona.

Commento sulle transazioni

Di norma ribilanciamo il fondo una volta a trimestre per equilibrare le ponderazioni dei sottotemi. In aggiunta, abbiamo iniziato e siamo usciti da posizioni per riflettere le decisioni d'investimento assunte a livello del tema sottostante.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund BH EUR
ISIN	LU2269158262
Codice Bloomberg	CSTOBHE LX
Numero di valore	58758851
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.93%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP 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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

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.

3/6

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AA
Punteggio di qualità ESG	7.89
Punteggio ambientale	6.14
Punteggio criteri sociali	5.03
Punteggio di governance	6.13
Copertura per rating/punteggio	93.14%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	105.30
Copertura per Intensità di carbonio	93.84%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
DEXCOM INC	1.00%	Sanità	A	Verde	17.60
STRIDE INC	0.89%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	70.30
FIRST SOLAR INC	0.80%	Tecnologia informazione	AA	Verde	138.30
VINCI SA	0.76%	Industriali	A	Giallo	41.00
WILLIAMS INC	0.75%	Energia	BBB	Verde	1'546.60
TECHNOPRO HOLDINGS INC	0.75%	Industriali	AA	Verde	1.40
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	0.73%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ONEOK INC	0.73%	Energia	AAA	Verde	393.00
KEYENCE CORP	0.72%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	0.72%	Sanità	A	Verde	7.10

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	12.65	<div></div>
AA	26.69	<div></div>
A	23.56	<div></div>
BBB	17.36	<div></div>
BB	10.30	<div></div>
B	2.70	<div></div>
CCC	0.12	<div></div>
Non valutabile	1.16	<div></div>
Dati non disponibili	5.45	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	81.31	<div></div>
Giallo	7.04	<div></div>
Arancio	5.43	<div></div>
Rosso	-	<div></div>
Dati non disponibili	5.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.74% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Industriali	31.14	<div></div>
Energia	27.06	<div></div>
Altri	16.53	<div></div>
Utilities	15.75	<div></div>
Materiali	8.59	<div></div>
Total	99.07	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 93.84% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Thematic Opportunities Equity Fund CB EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

342'289'245

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 209'048	Quota (NAV), EUR 84.18	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 7.03%	QTD (netti) rendimenti 7.03%	YTD (netti) rendimenti 7.03%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Patrick Kolb, Renzo Hunziker, Martins Donins
Data di lancio	25.02.2021
Data di lancio di classe di quote	25.02.2021
Classe di quote	CB
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2269158346
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

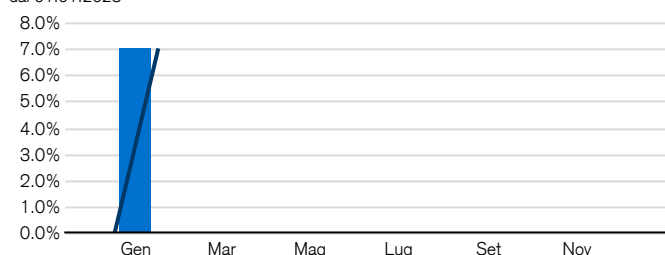
Il patrimonio del fondo viene investito in tutto il mondo con un approccio tematico, che include tutti i nostri temi high-conviction. Attualmente investiamo in sei temi di forte crescita: sicurezza, robotica, salute digitale, edutainment, ricadute ecologiche e infrastrutture. Queste strategie azionarie tematiche sono supportate da diversi fattori di crescita strutturale di lungo termine, come l'aumento della digitalizzazione e della connettività, la globalizzazione e i trend demografici, l'esigenza di produttività ed efficienza e l'emergere dei valori dei millennials. Nell'ambito di questi temi investiamo in società con focalizzazione "pure-play", ossia secondo la nostra definizione società che ricavano oltre il 50% dei proventi direttamente dal tema d'investimento in cui sono incluse.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

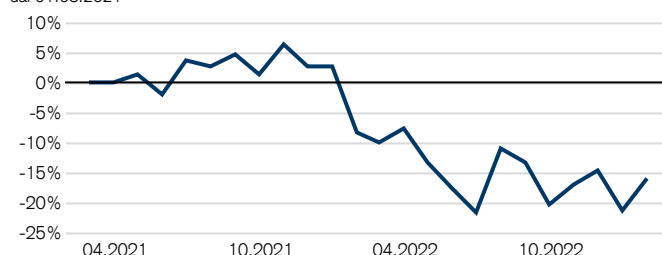
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2021



□ Portafoglio Netto - 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	7.03												7.03

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2021, in %

	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	2.57	-23.46	7.03

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.03.2021, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	7.03	1.04	-8.43	n.a.	n.a.	-8.68

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2021, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	22.87	n.a.	n.a.	19.38

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

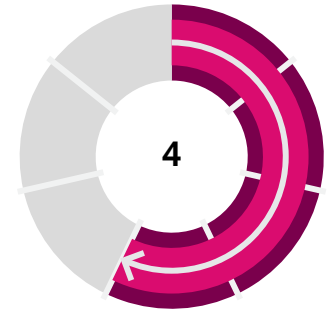
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Edutainment	17.21	
Ricadute ecologiche	17.15	
Robotica	16.82	
Sicurezza	16.22	
Infrastruttura	15.99	
Salute digitale	15.45	
Attività liquide e strumenti assimilati	1.16	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	54.18	
EUR	13.50	
JPY	6.18	
GBP	6.12	
CAD	4.06	
CNY	3.17	
CHF	2.43	
ILS	2.05	
SEK	1.96	
Altri	6.34	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	54.09	
Giappone	6.02	
Regno Unito	5.52	
Canada	4.01	
Paesi Bassi	3.76	
Cina	3.17	
Spagna	3.16	
Svizzera	2.32	
Germania	2.13	
Israele	2.05	
Altri	13.78	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	239

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno
Massimo drawdown, in %	Portafoglio -15.07

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

Maggiori contribuiti e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
STRIDE INC	37.24%	0.73%	0.26%	CHEGG INC	-17.85%	0.75%	-0.15%
ASM INTERNATIONAL NV	32.91%	0.68%	0.20%	DEXCOM INC	-5.44%	1.05%	-0.06%
COURSERA INC	34.83%	0.52%	0.17%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.60%	0.52%	-0.05%
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.26%	0.52%	0.15%	TECAN GROUP AG	-6.72%	0.61%	-0.04%
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	0.56%	0.15%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	0.53%	-0.04%

Commento sulla performance

A gennaio, il fondo ha sovraperformato il benchmark. Rispetto al benchmark, quattro dei nostri sottotemi hanno sovraperformato, uno era in linea e uno è rimasto leggermente indietro (fonte: Credit Suisse Aladdin). Tutti i sottotemi hanno contribuito positivamente alla performance questo mese. Il sottotema della Robotica è stato il migliore per contributo grazie alle forti performance dei nostri titoli dei semiconduttori. Il secondo sottotema migliore per contributo è stato l'Edutainment, seguito da Impatto ambientale, Sicurezza e Digital Health. Il sottotema Infrastrutture ha fornito il contributo più debole, a nostro avviso per via della predilezione del mercato per i settori più ciclici. I contributi migliori a livello di titolo singolo sono stati Stride, ASM International e Coursera, mentre Chegg, Dexcom e Shockwave Medical sono stati i principali titoli penalizzanti.

Commento sui mercati

I mercati azionari globali hanno registrato una performance forte a gennaio 2023, in netto contrasto con i deludenti risultati dell'anno scorso. Nonostante un report sull'occupazione statunitense relativamente positivo per dicembre, gli investitori sono apparentemente diventati più ottimisti nel corso del mese. Riteniamo che i driver maggiori del rinnovato ottimismo siano la revoca delle restrizioni anti COVID-19 in Cina, l'aumento più piccolo in 12 mesi dell'inflazione negli Stati Uniti da ottobre 2021 e il calo dell'inflazione generale nell'Eurozona.

Commento sulle transazioni

Di norma ribilanciamo il fondo una volta a trimestre per equilibrare le ponderazioni dei sottotemi. In aggiunta, abbiamo iniziato e siamo usciti da posizioni per riflettere le decisioni d'investimento assunte a livello del tema sottostante.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund CB EUR
ISIN	LU2269158346
Codice Bloomberg	CSTOCBE LX
Numero di valore	58758852
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	2.55%
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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

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.

3/6

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AA
Punteggio di qualità ESG	7.89
Punteggio ambientale	6.14
Punteggio criteri sociali	5.03
Punteggio di governance	6.13
Copertura per rating/punteggio	93.14%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	105.30
Copertura per Intensità di carbonio	93.84%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
DEXCOM INC	1.00%	Sanità	A	Verde	17.60
STRIDE INC	0.89%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	70.30
FIRST SOLAR INC	0.80%	Tecnologia informazione	AA	Verde	138.30
VINCI SA	0.76%	Industriali	A	Giallo	41.00
WILLIAMS INC	0.75%	Energia	BBB	Verde	1'546.60
TECHNOPRO HOLDINGS INC	0.75%	Industriali	AA	Verde	1.40
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	0.73%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ONEOK INC	0.73%	Energia	AAA	Verde	393.00
KEYENCE CORP	0.72%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	0.72%	Sanità	A	Verde	7.10

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	12.65	<div></div>
AA	26.69	<div></div>
A	23.56	<div></div>
BBB	17.36	<div></div>
BB	10.30	<div></div>
B	2.70	<div></div>
CCC	0.12	<div></div>
Non valutabile	1.16	<div></div>
Dati non disponibili	5.45	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	81.31	<div></div>
Giallo	7.04	<div></div>
Arancio	5.43	<div></div>
Rosso	-	<div></div>
Dati non disponibili	5.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.84% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Industriali	31.14	<div></div>
Energia	27.06	<div></div>
Altri	16.53	<div></div>
Utilities	15.75	<div></div>
Materiali	8.59	<div></div>
Total	99.07	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.08% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Thematic Opportunities Equity Fund IBHP EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

342'289'245

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 4'763'211	Quota (NAV), EUR 732.63	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.60%
MTD (netti) rendimenti 8.65% Bench. 6.83%	QTD (netti) rendimenti 8.65% Bench. 6.83%	YTD (netti) rendimenti 8.65% Bench. 6.83%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Patrick Kolb, Renzo Hunziker, Martins Donins
Data di lancio	25.02.2021
Data di lancio di classe di quote	25.02.2021
Classe di quote	IBHP
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2269159153
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR)

Politica d'investimento

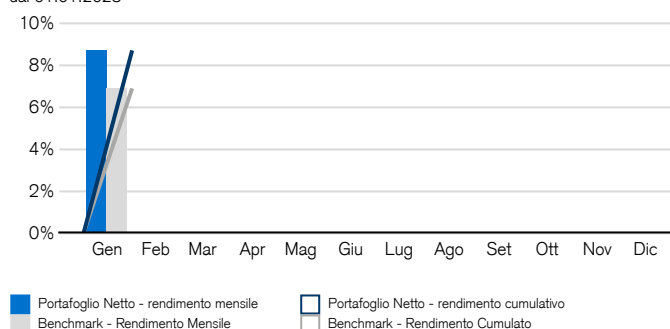
Il patrimonio del fondo viene investito in tutto il mondo con un approccio tematico, che include tutti i nostri temi high-conviction. Attualmente investiamo in sei temi di forte crescita: sicurezza, robotica, salute digitale, edutainment, ricadute ecologiche e infrastrutture. Queste strategie azionarie tematiche sono supportate da diversi fattori di crescita strutturale di lungo termine, come l'aumento della digitalizzazione e della connettività, la globalizzazione e i trend demografici, l'esigenza di produttività ed efficienza e l'emergere dei valori dei millennials. Nell'ambito di questi temi investiamo in società con focalizzazione "pure-play", ossia secondo la nostra definizione società che ricavano oltre il 50% dei proventi direttamente dal tema d'investimento in cui sono incluse.



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

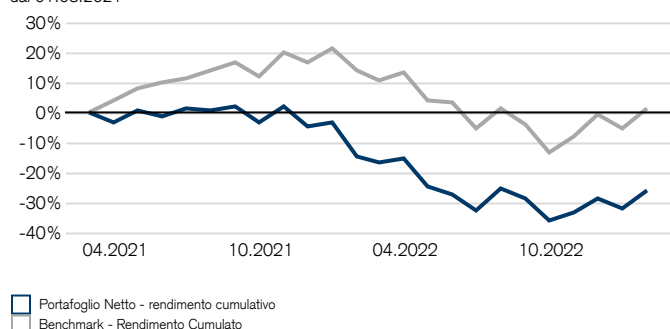
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2021



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	8.65												8.65
Benchmark	6.83												6.83
Relativa Netta	1.82												1.82

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: MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2021, in %

	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-3.58	-29.65	8.65
Benchmark	21.53	-22.14	6.83
Relativa Netta	-25.11	-7.50	1.82

Andamento della Performance

dal 01.03.2021, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	8.65	10.36	-13.32	n.a.	n.a.	-14.72
Benchmark	6.83	9.61	-11.39	n.a.	n.a.	0.57
Relativa Netta	1.82	0.75	-1.93	n.a.	n.a.	-15.28

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2021, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.64	n.a.	n.a.	21.54
Volatilità benchmark	23.23	n.a.	n.a.	19.36
Tracking error	6.54	n.a.	n.a.	8.49

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. 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. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

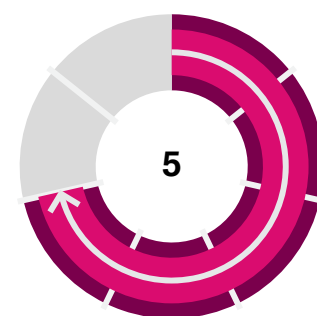
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Edutainment	17.21	
Ricadute ecologiche	17.15	
Robotica	16.82	
Sicurezza	16.22	
Infrastruttura	15.99	
Salute digitale	15.45	
Attività liquide e strumenti assimilati	1.16	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	53.49	
Giappone	5.95	
Regno Unito	5.46	
Canada	3.96	
Paesi Bassi	3.72	
Cina	3.13	
Spagna	3.13	
Svizzera	2.29	
Germania	2.11	
Israele	2.03	
Altri	14.74	

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

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	54.23	
EUR	13.50	
JPY	6.18	
GBP	6.12	
CAD	4.06	
CNH	3.17	
CHF	2.39	
ILS	2.05	
SEK	1.96	
Altri	6.34	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	239

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo
Beta			1.07
Information ratio			-0.25
Massimo drawdown, in %	-25.06	-24.05	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
STRIDE INC	37.24%	0.73%	0.26%	CHEGG INC	-17.85%	0.75%	-0.15%
ASM INTERNATIONAL NV	32.91%	0.68%	0.20%	DEXCOM INC	-5.44%	1.05%	-0.06%
COURSERA INC	34.83%	0.52%	0.17%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.60%	0.52%	-0.05%
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.26%	0.52%	0.15%	TECAN GROUP AG	-6.72%	0.61%	-0.04%
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	0.56%	0.15%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	0.53%	-0.04%

Commento sulla performance

A gennaio, il fondo ha sovraperformato il benchmark. Rispetto al benchmark, quattro dei nostri sottotemi hanno sovraperformato, uno era in linea e uno è rimasto leggermente indietro (fonte: Credit Suisse Aladdin). Tutti i sottotemi hanno contribuito positivamente alla performance questo mese. Il sottotema della Robotica è stato il migliore per contributo grazie alle forti performance dei nostri titoli dei semiconduttori. Il secondo sottotema migliore per contributo è stato l'Edutainment, seguito da Impatto ambientale, Sicurezza e Digital Health. Il sottotema Infrastrutture ha fornito il contributo più debole, a nostro avviso per via della predilezione del mercato per i settori più ciclici. I contributi migliori a livello di titolo singolo sono stati Stride, ASM International e Coursera, mentre Chegg, Dexcom e Shockwave Medical sono stati i principali titoli penalizzanti.

Commento sui mercati

I mercati azionari globali hanno registrato una performance forte a gennaio 2023, in netto contrasto con i deludenti risultati dell'anno scorso. Nonostante un report sull'occupazione statunitense relativamente positivo per dicembre, gli investitori sono apparentemente diventati più ottimisti nel corso del mese. Riteniamo che i driver maggiori del rinnovato ottimismo siano la revoca delle restrizioni anti COVID-19 in Cina, l'aumento più piccolo in 12 mesi dell'inflazione negli Stati Uniti da ottobre 2021 e il calo dell'inflazione generale nell'Eurozona.

Commento sulle transazioni

Di norma ribilanciamo il fondo una volta a trimestre per equilibrare le ponderazioni dei sottotemi. In aggiunta, abbiamo iniziato e siamo usciti da posizioni per riflettere le decisioni d'investimento assunte a livello del tema sottostante.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund IBHP EUR
ISIN	LU2269159153
Codice Bloomberg	CSTIBHE LX
Numero di valore	58758968
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR)
Benchmark Codice Bloomberg	HE727621

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	0.93%
Commissione di performance	15.00%
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*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AA	AAA
Punteggio di qualità ESG	7.89	8.94
Punteggio ambientale	6.14	6.73
Punteggio criteri sociali	5.03	5.43
Punteggio di governance	6.13	5.96
Copertura per rating/punteggio	93.14%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	105.30	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	93.84%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

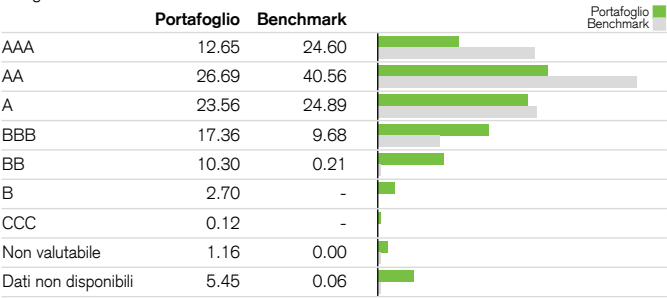
In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo,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

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
DEXCOM INC	1.00%	Sanità	A	Verde	17.60
STRIDE INC	0.89%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	70.30
FIRST SOLAR INC	0.80%	Tecnologia informazione	AA	Verde	138.30
VINCI SA	0.76%	Industriali	A	Giallo	41.00
WILLIAMS INC	0.75%	Energia	BBB	Verde	1'546.60
TECHNOPRO HOLDINGS INC	0.75%	Industriali	AA	Verde	1.40
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	0.73%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ONEOK INC	0.73%	Energia	AAA	Verde	393.00
KEYENCE CORP	0.72%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	0.72%	Sanità	A	Verde	7.10

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

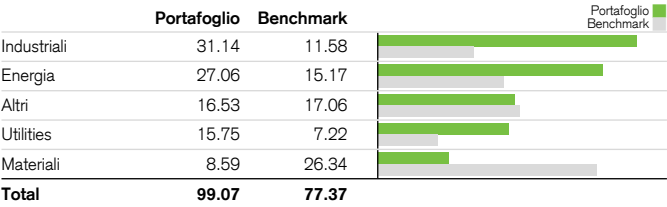
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG



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

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

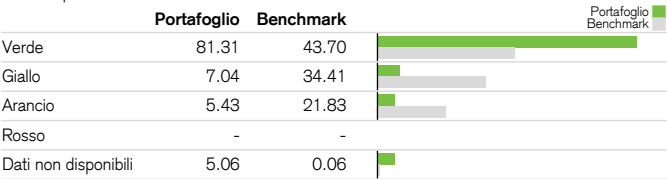
Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.08% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.74% 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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Thematic Opportunities Equity Fund IBP USD



Informazioni di prodotto

Azioni

342'289'245

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
6'023'052

Quota (NAV), USD
772.72

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.60%

MTD (netti) rendimenti
9.08%
Bench. 7.17%

QTD (netti) rendimenti
9.08%
Bench. 7.17%

YTD (netti) rendimenti
9.08%
Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Patrick Kolb, Renzo Hunziker, Martins Donins
Data di lancio	25.02.2021
Data di lancio di classe di quote	25.02.2021
Classe di quote	IBP
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2269159237
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

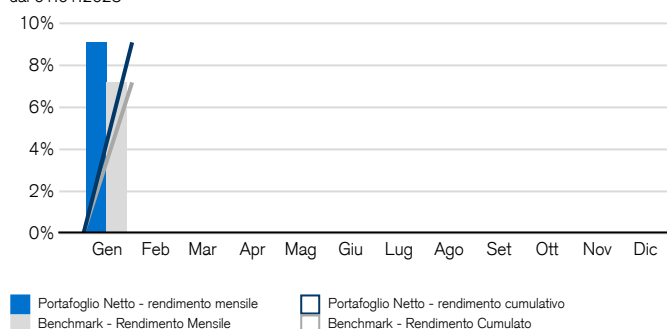
Il patrimonio del fondo viene investito in tutto il mondo con un approccio tematico, che include tutti i nostri temi high-conviction. Attualmente investiamo in sei temi di forte crescita: sicurezza, robotica, salute digitale, edutainment, ricadute ecologiche e infrastrutture. Queste strategie azionarie tematiche sono supportate da diversi fattori di crescita strutturale di lungo termine, come l'aumento della digitalizzazione e della connettività, la globalizzazione e i trend demografici, l'esigenza di produttività ed efficienza e l'emergere dei valori dei millennials. Nell'ambito di questi temi investiamo in società con focalizzazione "pure-play", ossia secondo la nostra definizione società che ricavano oltre il 50% dei proventi direttamente dal tema d'investimento in cui sono incluse.



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

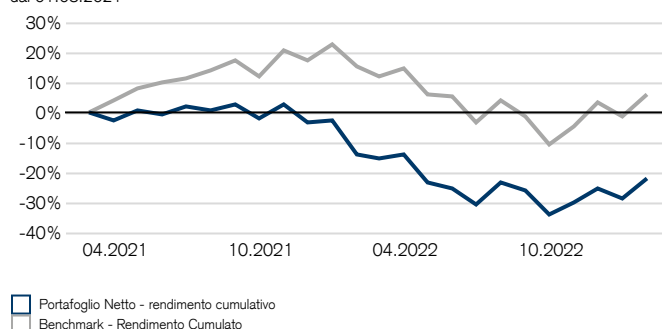
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2021



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	9.08												9.08
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	1.91												1.91

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: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2021, in %

	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-2.46	-26.94	9.08
Benchmark	22.62	-19.57	7.17
Relativa Netta	-25.08	-7.37	1.91

Andamento della Performance

dal 01.03.2021, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	9.08	11.51	-9.77	n.a.	n.a.	-12.32
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	n.a.	n.a.	2.93
Relativa Netta	1.91	0.85	-1.44	n.a.	n.a.	-15.25

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2021, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.50	n.a.	n.a.	21.46
Volatilità benchmark	23.02	n.a.	n.a.	19.14
Tracking error	6.54	n.a.	n.a.	8.47

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

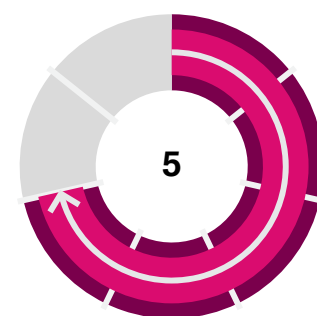
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Edutainment	17.21	
Ricadute ecologiche	17.15	
Robotica	16.82	
Sicurezza	16.22	
Infrastruttura	15.99	
Salute digitale	15.45	
Attività liquide e strumenti assimilati	1.16	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	54.18	
EUR	13.50	
JPY	6.18	
GBP	6.12	
CAD	4.06	
CNY	3.17	
CHF	2.43	
ILS	2.05	
SEK	1.96	
Altri	6.34	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	54.09	
Giappone	6.02	
Regno Unito	5.52	
Canada	4.01	
Paesi Bassi	3.76	
Cina	3.17	
Spagna	3.16	
Svizzera	2.32	
Germania	2.13	
Israele	2.05	
Altri	13.78	

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.

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	239	702

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo
Beta			1.07
Information ratio			-0.16
Massimo drawdown, in %	-23.34	-22.36	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
STRIDE INC	37.24%	0.73%	0.26%	CHEGG INC	-17.85%	0.75%	-0.15%
ASM INTERNATIONAL NV	32.91%	0.68%	0.20%	DEXCOM INC	-5.44%	1.05%	-0.06%
COURSERA INC	34.83%	0.52%	0.17%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.60%	0.52%	-0.05%
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.26%	0.52%	0.15%	TECAN GROUP AG	-6.72%	0.61%	-0.04%
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	0.56%	0.15%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	0.53%	-0.04%

Commento sulla performance

A gennaio, il fondo ha sovraperformato il benchmark. Rispetto al benchmark, quattro dei nostri sottotemi hanno sovraperformato, uno era in linea e uno è rimasto leggermente indietro (fonte: Credit Suisse Aladdin). Tutti i sottotemi hanno contribuito positivamente alla performance questo mese. Il sottotema della Robotica è stato il migliore per contributo grazie alle forti performance dei nostri titoli dei semiconduttori. Il secondo sottotema migliore per contributo è stato l'Edutainment, seguito da Impatto ambientale, Sicurezza e Digital Health. Il sottotema Infrastrutture ha fornito il contributo più debole, a nostro avviso per via della predilezione del mercato per i settori più ciclici. I contributi migliori a livello di titolo singolo sono stati Stride, ASM International e Coursera, mentre Chegg, Dexcom e Shockwave Medical sono stati i principali titoli penalizzanti.

Commento sui mercati

I mercati azionari globali hanno registrato una performance forte a gennaio 2023, in netto contrasto con i deludenti risultati dell'anno scorso. Nonostante un report sull'occupazione statunitense relativamente positivo per dicembre, gli investitori sono apparentemente diventati più ottimisti nel corso del mese. Riteniamo che i driver maggiori del rinnovato ottimismo siano la revoca delle restrizioni anti COVID-19 in Cina, l'aumento più piccolo in 12 mesi dell'inflazione negli Stati Uniti da ottobre 2021 e il calo dell'inflazione generale nell'Eurozona.

Commento sulle transazioni

Di norma ribilanciamo il fondo una volta a trimestre per equilibrare le ponderazioni dei sottotemi. In aggiunta, abbiamo iniziato e siamo usciti da posizioni per riflettere le decisioni d'investimento assunte a livello del tema sottostante.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund IBP USD
ISIN	LU2269159237
Codice Bloomberg	CSTOEIB LX
Numero di valore	58758969
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	0.85%
Commissione di performance	15.00%
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)	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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AA	AAA
Punteggio di qualità ESG	7.89	8.94
Punteggio ambientale	6.14	6.73
Punteggio criteri sociali	5.03	5.43
Punteggio di governance	6.13	5.96
Copertura per rating/punteggio	93.14%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	105.30	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	93.84%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
DEXCOM INC	1.00%	Sanità	A	Verde	17.60
STRIDE INC	0.89%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	70.30
FIRST SOLAR INC	0.80%	Tecnologia informazione	AA	Verde	138.30
VINCI SA	0.76%	Industriali	A	Giallo	41.00
WILLIAMS INC	0.75%	Energia	BBB	Verde	1'546.60
TECHNOPRO HOLDINGS INC	0.75%	Industriali	AA	Verde	1.40
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	0.73%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ONEOK INC	0.73%	Energia	AAA	Verde	393.00
KEYENCE CORP	0.72%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	0.72%	Sanità	A	Verde	7.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	12.65	24.60	<div><div></div></div>
AA	26.69	40.56	<div><div></div></div>
A	23.56	24.89	<div><div></div></div>
BBB	17.36	9.68	<div><div></div></div>
BB	10.30	0.21	<div><div></div></div>
B	2.70	-	<div><div></div></div>
CCC	0.12	-	<div><div></div></div>
Non valutabile	1.16	0.00	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	5.45	0.06	<div><div></div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	81.31	43.70	<div><div></div></div>
Giallo	7.04	34.41	<div><div></div></div>
Arancio	5.43	21.83	<div><div></div></div>
Rosso	-	-	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	5.06	0.06	<div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.84% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Industriali	31.14	11.58	<div><div></div><div></div></div>	
Energia	27.06	15.17	<div><div></div><div></div></div>	
Altri	16.53	17.06	<div><div></div><div></div></div>	
Utilities	15.75	7.22	<div><div></div><div></div></div>	
Materiali	8.59	26.34	<div><div></div><div></div></div>	
Total	99.07	77.37		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.08% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Systematic Index Fund Yield CHF B

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

58.28

Patrimonio netto totale del fondo, CHF in milioni

Classe di quote TNA, CHF in milioni 20.39	Quota (NAV), CHF 111.04	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.80%
MTD (netti) rendimenti 3.36%	QTD (netti) rendimenti 3.36%	YTD (netti) rendimenti 3.36%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Sacha Widin, Christopher Schütz
Data di lancio	29.09.2009
Data di lancio di classe di quote	31.08.2014
Classe di quote	B
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0439734368

Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è realizzare un rendimento adeguato in franchi svizzeri. Le decisioni d'investimento sono guidate da regole che utilizzano un approccio basato sul momentum e sulla regressione verso la media. Il fondo investe in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti passivi indicizzati come exchange traded fund (ETF), fondi d'investimento indicizzati, prodotti strutturati e strumenti finanziari derivati. Il fondo investe in tutto il mondo in azioni, obbligazioni, valute e investimenti alternativi. Nel complesso l'esposizione alla valuta estera è prevalentemente coperta in franchi svizzeri. Risposizionamento al 20.07.2018.

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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

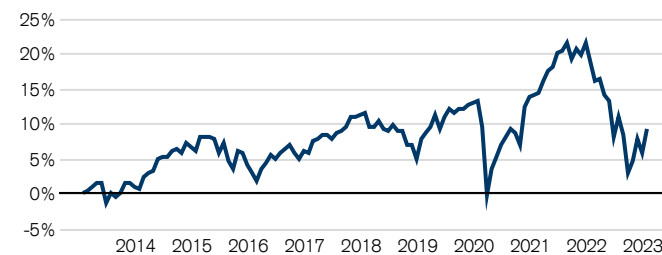
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - 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	3.36												3.36

Andamento della Performance

dal 01.10.2009, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	3.36	4.28	-7.89	-1.17	-0.40	0.79

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	9.87	9.24	7.56	5.40

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

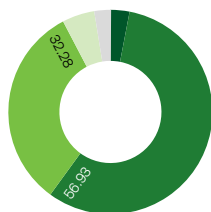
Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

Ultimi 10 anni dal 01.10.2009, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	5.72	-2.57	1.98	4.76	-5.65	7.82	0.63	6.68	-12.92	3.36

Scomposizione patrimonio

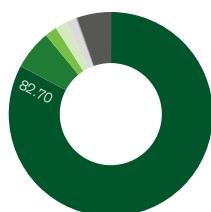
Per classe di attività in % dell'esposizione economica totale



Liquidità
 Obbligazioni
 Azioni
 Materie prime

Scomposizione patrimonio (dopo la copertura valutaria)

Per divisa in % dell'esposizione economica totale

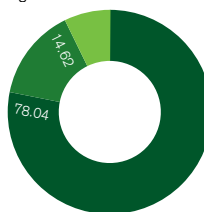


CHF
 USD
 JPY
 GBP

EUR
 CAD
 AUD
 Altri

Scomposizione patrimonio

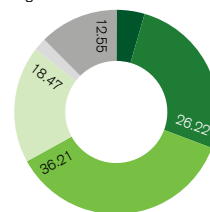
Per tipo in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



Obbligazioni classiche
 Mercati emergenti
 High Yield

Scomposizione patrimonio

Per duration in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



<1 anno
 1-3 anni
 3-5 anni
 5-7 anni

7-10 anni
 >10 anni

Scomposizione patrimonio per classe di attività & paese

In % dell'esposizione economica totale

	Liquidità	Obbligazioni	Azioni	Alternativi	Total
USA	-	16.13	8.63	-	24.75
Euroland	-	12.33	7.71	-	20.04
Svizzera	-	12.07	7.36	-	19.42
Mercati emergenti	-	8.32	5.26	-	13.58
Globale	-	4.18	-	7.77	11.96
Regno Unito	-	3.91	1.67	-	5.57
Giappone	-	-	1.66	-	1.66
Altri	3.01	-	-	-	3.01
Total	3.01	56.93	32.28	7.77	100.00

Commento sulla performance

I mercati azionari hanno vacillato verso la fine dell'anno scorso, mettendo però a segno guadagni costanti da allora. Le azioni globali hanno registrato performance solide, in particolare quelle dei mercati emergenti ed europee. Contestualmente, i mercati obbligazionari hanno a loro volta registrato performance positive quando i rendimenti si sono mossi verso il basso e i titoli di Stato e le obbligazioni societarie si sono spinti più in alto. Le materie prime hanno archiviato il mese in negativo per effetto di prezzi più deboli per il gas naturale. L'euro ha messo a segno una progressione rispetto sia al franco svizzero che al dollaro USA.

Commento sui mercati

I mercati finanziari sono stati piuttosto ottimisti ultimamente, con le buone performance messe a segno da entrambi i mercati azionario e obbligazionario dalla fine dell'anno scorso. Molteplici i fattori che hanno contribuito ai recenti movimenti dei mercati, anche se i driver principali per quelli azionari sono stati il calo dell'inflazione e le speranzose aspettative sulla sua traiettoria futura. Per questo sviluppo il calo dei prezzi energetici ha sicuramente inciso in maniera positiva. In aggiunta, la sorprendente quanto improvvisa riapertura dell'economia cinese ha alimentato le aspettative di una ripresa della dinamica della crescita, internamente al Paese e non solo. Se gli indicatori anticipatori basati sui sondaggi continuano a puntare verso un rallentamento dell'attività, i recenti dati macro si sono in generale rivelati una sorpresa positiva, riflesso diretto della resilienza di numerose economie. In questo contesto crescono nel mercato le speranze che la Federal Reserve riesca ad architettare un soft landing.

Commento sul posizionamento

Il modello è nel complesso sovrappesato nelle azioni. Nel reddito fisso, le obbligazioni investment grade sono sottopesate mentre le high yield e quelle dei mercati emergenti sono considerate interessanti. L'orientamento sulle materie prime è anch'esso positivo; l'immobiliare è neutrale.

Commento sulle transazioni

Non sono state effettuate transazioni di rilievo.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF B
ISIN	LU0439734368
Codice Bloomberg	CSOISB LX
Numero di valore	10348562

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ²	1.17%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	13:00 CET
Swinging single pricing (SSP)	partial swing NAV

Obbligazioni – Dati chiave

² Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

	Duration modificata	Rendimento al peggio
Obbligazioni	3.55	3.45%

Panoramica dei rischi - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Rendimento netto minimo mensile, in %	-4.87	-8.69	-8.69
Rendimento netto massimo mensile, in %	3.36	4.92	4.92
Massimo drawdown, in %	-13.18	-15.28	-15.28
Indice di Sharpe	-0.82	-0.04	0.06

Liquidità bancaria

al 2022-12-31

Nome strumento	Valuta	% in portafoglio
Liquidità		3.93%

Top 5 posizione per segment

al 2022-12-31

Nome strumento	Valuta	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
Obbligazioni				57.10%
UBS LFS SBI FOREIGN AAA-BBB -5 ES	CHF			8.48%
ISHARES \$ TREASURY BOND -7YR UCITS	USD			7.29%
BNPP EASY JPM ESG EMBI GBL DVSD C	USD			3.80%
XTRACKERS II EUROZONE GOV BOND -3	EUR			3.68%
UBS LFS SBI FOREIGN AAA-BBB -10 E	CHF			3.61%
Azioni				31.22%
CSIF (Lux) EQ EMU ESG Blue QBX EUR	EUR			7.33%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS S	CHF			7.09%
CSIF (IE) MSCI USA ESG LEADERS BLU	USD			6.23%
CSIF (Lux) EQ EM ESG BLUE QBX USD	USD			5.18%
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD	USD			2.04%
Alternativi				7.74%
UBS(IRL)FDSLTSNPLC CMCI COMP SF UC	USD			4.48%
CSIF (IE) FTSE EPRA NAREIT DVLP GR	EUR			2.49%
L&G MULTI-STRATEGY ENH COMMODITIES	USD			0.77%

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.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

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

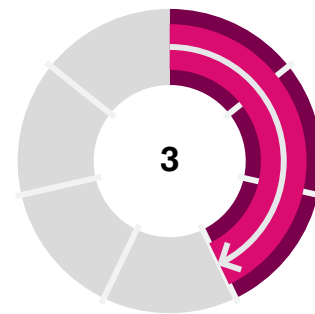
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

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 rischio³

PRIIP SRI



³ 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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



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) Systematic Index Fund Growth CHF B

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

76.83

Patrimonio netto totale del fondo, CHF in milioni

Classe di quote TNA, CHF in milioni 35.02	Quota (NAV), CHF 148.85	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.80%
MTD (netti) rendimenti 5.88%	QTD (netti) rendimenti 5.88%	YTD (netti) rendimenti 5.88%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Sacha Widin, Christopher Schütz
Data di lancio	31.08.2009
Data di lancio di classe di quote	31.08.2014
Classe di quote	B
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0439733121

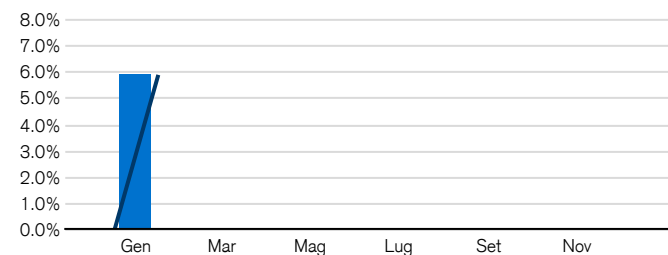
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è realizzare il massimo rendimento assoluto possibile in franchi svizzeri. Le decisioni d'investimento sono guidate da regole che utilizzano un approccio basato sul momentum e sulla regressione verso la media. Il fondo investe in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti passivi indicizzati come exchange traded fund (ETF), fondi d'investimento indicizzati, prodotti strutturati e strumenti finanziari derivati. Il fondo investe in tutto il mondo in azioni, obbligazioni, valute e investimenti alternativi. Nel complesso l'esposizione alla valuta estera è prevalentemente coperta in franchi svizzeri. Risposizionamento al 20.07.2018.

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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - 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	5.88												5.88

Andamento della Performance

dal 01.10.2009, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	5.88	6.97	-7.56	2.07	1.84	3.03

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	15.16	14.62	12.49	9.58

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

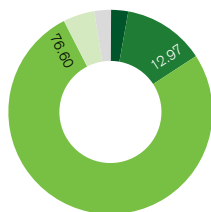
Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

Ultimi 10 anni dal 01.10.2009, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	8.03	-2.24	1.25	12.25	-9.58	16.28	1.79	16.03	-15.63	5.88

Scomposizione patrimonio

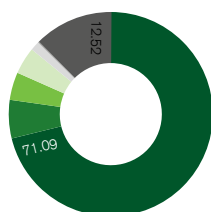
Per classe di attività in % dell'esposizione economica totale



Liquidità
 Obbligazioni
 Azioni
 Materie prime

Scomposizione patrimonio (dopo la copertura valutaria)

Per divisa in % dell'esposizione economica totale

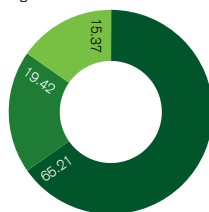


CHF
 USD
 GBP
 JPY

EUR
 CAD
 AUD
 Altri

Scomposizione patrimonio

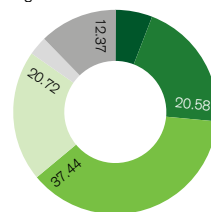
Per tipo in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



Obbligazioni classiche
 Mercati emergenti
 High Yield

Scomposizione patrimonio

Per duration in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



<1 anno
 1-3 anni
 3-5 anni
 5-7 anni

7-10 anni
 >10 anni

Scomposizione patrimonio per classe di attività & paese

In % dell'esposizione economica totale

	Liquidità	Obbligazioni	Azioni	Alternativi	Total
USA	-	2.95	19.84	-	22.78
Euroland	-	2.11	18.68	-	20.79
Svizzera	-	2.38	17.82	-	20.20
Mercati emergenti	-	2.52	12.45	-	14.97
Globale	-	1.99	-	7.62	9.62
Regno Unito	-	1.02	3.97	-	4.98
Giappone	-	-	3.84	-	3.84
Altri	2.81	-	-	-	2.81
Total	2.81	12.97	76.60	7.62	100.00

Commento sulla performance

I mercati azionari hanno vacillato verso la fine dell'anno scorso, mettendo però a segno guadagni costanti da allora. Le azioni globali hanno registrato performance solide, in particolare quelle dei mercati emergenti ed europee. Contestualmente, i mercati obbligazionari hanno a loro volta registrato performance positive quando i rendimenti si sono mossi verso il basso e i titoli di Stato e le obbligazioni societarie si sono spinti più in alto. Le materie prime hanno archiviato il mese in negativo per effetto di prezzi più deboli per il gas naturale. L'euro ha messo a segno una progressione rispetto sia al franco svizzero che al dollaro USA.

Commento sui mercati

I mercati finanziari sono stati piuttosto ottimisti ultimamente, con le buone performance messe a segno da entrambi i mercati azionario e obbligazionario dalla fine dell'anno scorso. Molteplici i fattori che hanno contribuito ai recenti movimenti dei mercati, anche se i driver principali per quelli azionari sono stati il calo dell'inflazione e le speranzose aspettative sulla sua traiettoria futura. Per questo sviluppo il calo dei prezzi energetici ha sicuramente inciso in maniera positiva. In aggiunta, la sorprendente quanto improvvisa riapertura dell'economia cinese ha alimentato le aspettative di una ripresa della dinamica della crescita, internamente al Paese e non solo. Se gli indicatori anticipatori basati sui sondaggi continuano a puntare verso un rallentamento dell'attività, i recenti dati macro si sono in generale rivelati una sorpresa positiva, riflesso diretto della resilienza di numerose economie. In questo contesto crescono nel mercato le speranze che la Federal Reserve riesca ad architettare un soft landing.

Commento sul posizionamento

Il modello è nel complesso sovrappesato nelle azioni. Nel reddito fisso, le obbligazioni investment grade sono sottopesate mentre le high yield e quelle dei mercati emergenti sono considerate interessanti. L'orientamento sulle materie prime è anch'esso positivo; l'immobiliare è neutrale.

Commento sulle transazioni

Non sono state effettuate transazioni di rilievo.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF B
ISIN	LU0439733121
Codice Bloomberg	CSOICSB LX
Numero di valore	10348472

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ²	1.16%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	13:00 CET
Swinging single pricing (SSP)	partial swing NAV

Obbligazioni – Dati chiave

² Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

	Duration modificata	Rendimento al peggio
Obbligazioni	3.70	3.84%

Panoramica dei rischi - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Rendimento netto minimo mensile, in %	-7.08	-11.79	-11.79
Rendimento netto massimo mensile, in %	5.88	9.35	9.35
Massimo drawdown, in %	-16.67	-19.47	-19.47
Indice di Sharpe	-0.47	0.24	0.25

Liquidità bancaria

al 2022-12-31

Nome strumento	Valuta	% in portafoglio
Liquidità		2.85%

Top 5 posizione per segment

al 2022-12-31

Nome strumento	Valuta	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
Obbligazioni				13.69%
UBS LFS SBI FOREIGN AAA-BBB -5 ES	CHF			1.69%
ISHARES \$ TREASURY BOND -7YR UCITS	USD			1.39%
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BD ESG U	USD			1.38%
BNPP EASY JPM ESG EMBI GBL DVSFD C	USD			1.35%
L&G ESG EM MKTS CORP BD (USD) UCIT	USD			0.81%
Azioni				75.72%
CSIF (Lux) EQ EMU ESG Blue QBX EUR	EUR			17.98%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS S	CHF			17.85%
CSIF (IE) MSCI USA ESG LEADERS BLU	USD			14.83%
CSIF (Lux) EQ EM ESG BLUE QBX USD	USD			12.18%
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD	USD			4.96%
Alternativi				7.74%
UBS(IRL)FDSLTSNPLC CMCI COMP SF UC	USD			4.36%
CSIF (IE) FTSE EPRA NAREIT DVLP GR	EUR			2.59%
L&G MULTI-STRATEGY ENH COMMODITIES	USD			0.78%

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.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

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

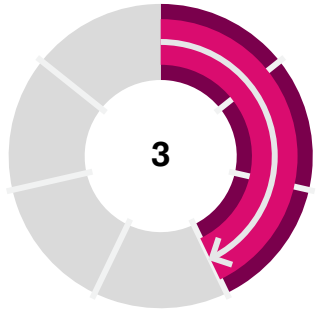
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

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 rischio³

PRIIP SRI



³ 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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



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) Systematic Index Fund Growth CHF IB

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

76.83

Patrimonio netto totale del fondo, CHF in milioni

Classe di quote TNA, CHF in milioni 4.63	Quota (NAV), CHF 1'141.88	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.40%
MTD (netti) rendimenti 5.92%	QTD (netti) rendimenti 5.92%	YTD (netti) rendimenti 5.92%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Sacha Widin, Christopher Schütz
Data di lancio	31.08.2009
Data di lancio di classe di quote	27.05.2019
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1233274890

Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è realizzare il massimo rendimento assoluto possibile in franchi svizzeri. Le decisioni d'investimento sono guidate da regole che utilizzano un approccio basato sul momentum e sulla regressione verso la media. Il fondo investe in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti passivi indicizzati come exchange traded fund (ETF), fondi d'investimento indicizzati, prodotti strutturati e strumenti finanziari derivati. Il fondo investe in tutto il mondo in azioni, obbligazioni, valute e investimenti alternativi. Nel complesso l'esposizione alla valuta estera è prevalentemente coperta in franchi svizzeri. Risposizionamento al 20.07.2018.

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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

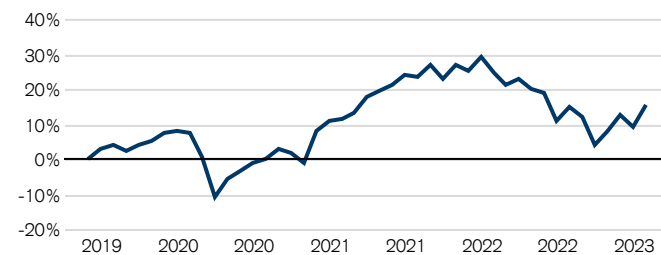
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2019



■ Portafoglio Netto - 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	5.92												5.92

Andamento della Performance

dal 01.06.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	5.92	7.08	-7.19	2.48	n.a.	4.05

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	15.16	14.62	n.a.	13.38

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

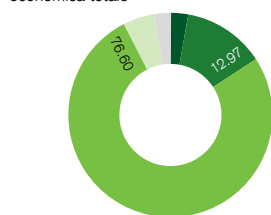
Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	8.27	2.20	16.50	-15.29	5.92

Scomposizione patrimonio

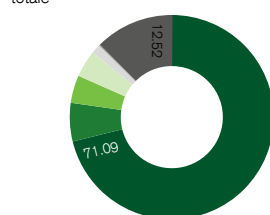
Per classe di attività in % dell'esposizione economica totale



■ Liquidità
■ Obbligazioni
■ Azioni
■ Materie prime

Scomposizione patrimonio (dopo la copertura valutaria)

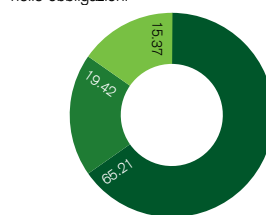
Per divisa in % dell'esposizione economica totale



■ CHF
■ USD
■ GBP
■ JPY

Scomposizione patrimonio

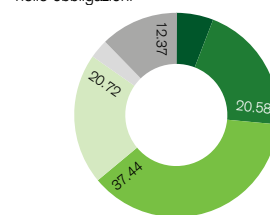
Per tipo in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



■ Obbligazioni classiche
■ Mercati emergenti
■ High Yield

Scomposizione patrimonio

Per duration in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



■ <1 anno
■ 1-3 anni
■ 3-5 anni
■ 5-7 anni
■ >10 anni

Scomposizione patrimonio per classe di attività & paese

In % dell'esposizione economica totale

	Liquidità	Obbligazioni	Azioni	Alternativi	Total
USA	-	2.95	19.84	-	22.78
Euroland	-	2.11	18.68	-	20.79
Svizzera	-	2.38	17.82	-	20.20
Mercati emergenti	-	2.52	12.45	-	14.97
Globale	-	1.99	-	7.62	9.62
Regno Unito	-	1.02	3.97	-	4.98
Giappone	-	-	3.84	-	3.84
Altri	2.81	-	-	-	2.81
Total	2.81	12.97	76.60	7.62	100.00

Commento sulla performance

I mercati azionari hanno vacillato verso la fine dell'anno scorso, mettendo però a segno guadagni costanti da allora. Le azioni globali hanno registrato performance solide, in particolare quelle dei mercati emergenti ed europee. Contestualmente, i mercati obbligazionari hanno a loro volta registrato performance positive quando i rendimenti si sono mossi verso il basso e i titoli di Stato e le obbligazioni societarie si sono spinti più in alto. Le materie prime hanno archiviato il mese in negativo per effetto di prezzi più deboli per il gas naturale. L'euro ha messo a segno una progressione rispetto sia al franco svizzero che al dollaro USA.

Commento sui mercati

I mercati finanziari sono stati piuttosto ottimisti ultimamente, con le buone performance messe a segno da entrambi i mercati azionario e obbligazionario dalla fine dell'anno scorso. Molteplici i fattori che hanno contribuito ai recenti movimenti dei mercati, anche se i driver principali per quelli azionari sono stati il calo dell'inflazione e le speranzose aspettative sulla sua traiettoria futura. Per questo sviluppo il calo dei prezzi energetici ha sicuramente inciso in maniera positiva. In aggiunta, la sorprendente quanto improvvisa riapertura dell'economia cinese ha alimentato le aspettative di una ripresa della dinamica della crescita, internamente al Paese e non solo. Se gli indicatori anticipatori basati sui sondaggi continuano a puntare verso un rallentamento dell'attività, i recenti dati macro si sono in generale rivelati una sorpresa positiva, riflesso diretto della resilienza di numerose economie. In questo contesto crescono nel mercato le speranze che la Federal Reserve riesca ad architettare un soft landing.

Commento sul posizionamento

Il modello è nel complesso sovrappesato nelle azioni. Nel reddito fisso, le obbligazioni investment grade sono sottopesate mentre le high yield e quelle dei mercati emergenti sono considerate interessanti. L'orientamento sulle materie prime è anch'esso positivo; l'immobiliare è neutrale.

Commento sulle transazioni

Non sono state effettuate transazioni di rilievo.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF IB
ISIN	LU1233274890
Codice Bloomberg	CSOIII LX
Numero di valore	28216692

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ²	0.76%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	13:00 CET
Swinging single pricing (SSP)	partial swing NAV

Obbligazioni – Dati chiave

² Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

	Duration modificata	Rendimento al peggio
Obbligazioni	3.70	3.84%

Panoramica dei rischi - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio
Rendimento netto minimo mensile, in %	-7.04	-11.75
Rendimento netto massimo mensile, in %	5.92	9.38
Massimo drawdown, in %	-16.45	-19.23
Indice di Sharpe	-0.44	0.27

Liquidità bancaria

al 2022-12-31

Nome strumento	Valuta	% in portafoglio
Liquidità		2.85%

Top 5 posizione per segment

al 2022-12-31

Nome strumento	Valuta	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
Obbligazioni				13.69%
UBS LFS SBI FOREIGN AAA-BBB -5 ES	CHF			1.69%
ISHARES \$ TREASURY BOND -7YR UCITS	USD			1.39%
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BD ESG U	USD			1.38%
BNPP EASY JPM ESG EMBI GBL DVSFD C	USD			1.35%
L&G ESG EM MKTS CORP BD (USD) UCIT	USD			0.81%
Azioni				75.72%
CSIF (Lux) EQ EMU ESG Blue QBX EUR	EUR			17.98%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS S	CHF			17.85%
CSIF (IE) MSCI USA ESG LEADERS BLU	USD			14.83%
CSIF (Lux) EQ EM ESG BLUE QBX USD	USD			12.18%
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD	USD			4.96%
Alternativi				7.74%
UBS(IRL)FDSLTSNPLC CMCI COMP SF UC	USD			4.36%
CSIF (IE) FTSE EPRA NAREIT DVLP GR	EUR			2.59%
L&G MULTI-STRATEGY ENH COMMODITIES	USD			0.78%

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.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

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

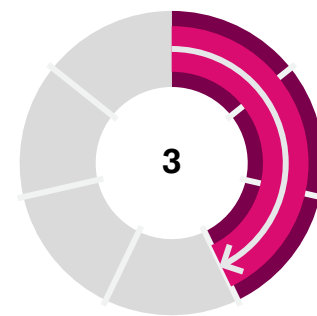
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

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 rischio³

PRIIP SRI



³ 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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



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) Systematic Index Fund Balanced CHF IB

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

145.15

Patrimonio netto totale del fondo, CHF in milioni

Classe di quote TNA, CHF in milioni 12.89	Quota (NAV), CHF 1'129.09	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.40%
MTD (netti) rendimenti 4.59%	QTD (netti) rendimenti 4.59%	YTD (netti) rendimenti 4.59%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Sacha Widin, Christopher Schütz
Data di lancio	29.09.2009
Data di lancio di classe di quote	20.05.2015
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1233273066

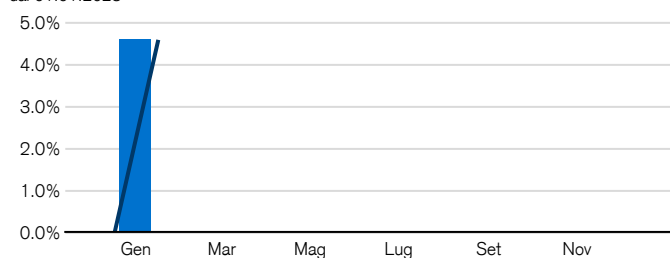
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento principale del fondo è la conservazione del valore reale e l'incremento a lungo termine del capitale mediante redditi regolari nonché utili di capitale e di cambio. Le decisioni d'investimento sono guidate da regole che utilizzano un approccio basato sul momentum e sulla regressione verso la media. Il fondo investe in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti passivi indicizzati come exchange traded fund (ETF), fondi d'investimento indicizzati, prodotti strutturati e strumenti finanziari derivati. Il fondo investe in tutto il mondo in azioni, obbligazioni, valute e investimenti alternativi. Nel complesso l'esposizione alla valuta estera è prevalentemente coperta in franchi svizzeri. Risposizionamento al 20.07.2018.

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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2015



■ Portafoglio Netto - 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	4.59												4.59

Andamento della Performance

dal 01.06.2015, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	4.59	5.64	-7.15	0.76	1.11	1.68

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2015, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	12.23	11.68	9.78	8.53

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

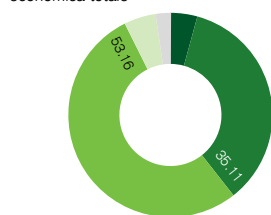
Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2015, in %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-3.97	1.91	8.95	-6.89	12.32	1.17	11.56	-13.69	4.59

Scomposizione patrimonio

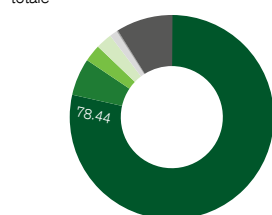
Per classe di attività in % dell'esposizione economica totale



Liquidità
 Obbligazioni
 Azioni
 Materie prime

Scomposizione patrimonio (dopo la copertura valutaria)

Per divisa in % dell'esposizione economica totale

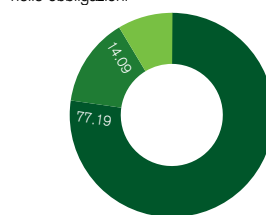


CHF
 USD
 GBP
 JPY

EUR
 AUD
 CAD
 Altri

Scomposizione patrimonio

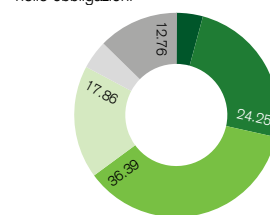
Per tipo in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



Obbligazioni classiche
 Mercati emergenti
 High Yield

Scomposizione patrimonio

Per duration in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



<1 anno
 1-3 anni
 3-5 anni
 5-7 anni

7-10 anni
 >10 anni

Scomposizione patrimonio per classe di attività & paese

In % dell'esposizione economica totale

	Liquidità	Obbligazioni	Azioni	Alternativi	Total
USA	-	10.29	13.47	-	23.76
Euroland	-	7.35	13.45	-	20.80
Svizzera	-	7.06	12.46	-	19.52
Mercati emergenti	-	4.95	8.86	-	13.80
Globale	-	3.06	-	7.48	10.54
Regno Unito	-	2.40	2.58	-	4.99
Giappone	-	-	2.34	-	2.34
Altri	4.25	-	-	-	4.25
Total	4.25	35.11	53.16	7.48	100.00

Commento sulla performance

I mercati azionari hanno vacillato verso la fine dell'anno scorso, mettendo però a segno guadagni costanti da allora. Le azioni globali hanno registrato performance solide, in particolare quelle dei mercati emergenti ed europee. Contestualmente, i mercati obbligazionari hanno a loro volta registrato performance positive quando i rendimenti si sono mossi verso il basso e i titoli di Stato e le obbligazioni societarie si sono spinti più in alto. Le materie prime hanno archiviato il mese in negativo per effetto di prezzi più deboli per il gas naturale. L'euro ha messo a segno una progressione rispetto sia al franco svizzero che al dollaro USA.

Commento sui mercati

I mercati finanziari sono stati piuttosto ottimisti ultimamente, con le buone performance messe a segno da entrambi i mercati azionario e obbligazionario dalla fine dell'anno scorso. Molteplici i fattori che hanno contribuito ai recenti movimenti dei mercati, anche se i driver principali per quelli azionari sono stati il calo dell'inflazione e le speranzose aspettative sulla sua traiettoria futura. Per questo sviluppo il calo dei prezzi energetici ha sicuramente inciso in maniera positiva. In aggiunta, la sorprendente quanto improvvisa riapertura dell'economia cinese ha alimentato le aspettative di una ripresa della dinamica della crescita, internamente al Paese e non solo. Se gli indicatori anticipatori basati sui sondaggi continuano a puntare verso un rallentamento dell'attività, i recenti dati macro si sono in generale rivelati una sorpresa positiva, riflesso diretto della resilienza di numerose economie. In questo contesto crescono nel mercato le speranze che la Federal Reserve riesca ad architettare un soft landing.

Commento sul posizionamento

Il modello è nel complesso sovrappesato nelle azioni. Nel reddito fisso, le obbligazioni investment grade sono sottopesate mentre le high yield e quelle dei mercati emergenti sono considerate interessanti. L'orientamento sulle materie prime è anch'esso positivo; l'immobiliare è neutrale.

Commento sulle transazioni

Non sono state effettuate transazioni di rilievo.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF IB
ISIN	LU1233273066
Codice Bloomberg	CSIBCB LX
Numero di valore	28216513

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ²	0.74%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	13:00 CET
Swinging single pricing (SSP)	partial swing NAV

Obbligazioni – Dati chiave

² Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

	Duration modificata	Rendimento al peggio
Obbligazioni	3.68	3.53%

Panoramica dei rischi - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Rendimento netto minimo mensile, in %	-5.86	-10.24	-10.24
Rendimento netto massimo mensile, in %	4.59	6.75	6.75
Massimo drawdown, in %	-14.41	-16.79	-16.79
Indice di Sharpe	-0.57	0.16	0.22

Liquidità bancaria

al 2022-12-31

Nome strumento	Valuta	% in portafoglio
Liquidità		3.96%

Top 5 posizione per segment

al 2022-12-31

Nome strumento	Valuta	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
Obbligazioni				36.24%
UBS LFS SBI FOREIGN AAA-BBB -5 ES	CHF			5.05%
ISHARES \$ TREASURY BOND -7YR UCITS	USD			4.73%
BNPP EASY JPM ESG EMBI GBL DVDFD C	USD			2.73%
ISHARES \$ CORP BOND -3YR ESG UCITS	USD			2.32%
UBS LFS SBI FOREIGN AAA-BBB -10 E	CHF			2.26%
Azioni				52.08%
CSIF (Lux) EQ EMU ESG Blue QBX EUR	EUR			12.68%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS S	CHF			12.37%
CSIF (IE) MSCI USA ESG LEADERS BLU	USD			10.20%
CSIF (Lux) EQ EM ESG BLUE QBX USD	USD			8.49%
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD	USD			3.41%
Alternativi				7.72%
UBS(IRL)FDSLTSNPLC CMCI COMP SF UC	USD			4.47%
CSIF (IE) FTSE EPRA NAREIT DVLP GR	EUR			2.48%
L&G MULTI-STRATEGY ENH COMMODITIES	USD			0.77%

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.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

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

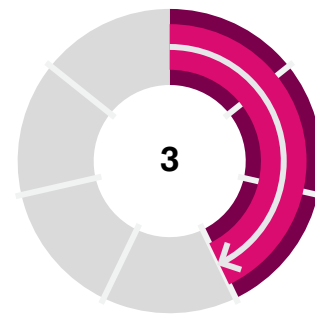
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

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 rischio³

PRIIP SRI



³ 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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



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) Systematic Index Fund Balanced CHF B

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

145.15

Patrimonio netto totale del fondo, CHF in milioni

Classe di quote TNA, CHF in milioni 37.72	Quota (NAV), CHF 127.61	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.80%
MTD (netti) rendimenti 4.56%	QTD (netti) rendimenti 4.56%	YTD (netti) rendimenti 4.56%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Sacha Widin, Christopher Schütz
Data di lancio	29.09.2009
Data di lancio di classe di quote	31.08.2014
Classe di quote	B
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0439731851

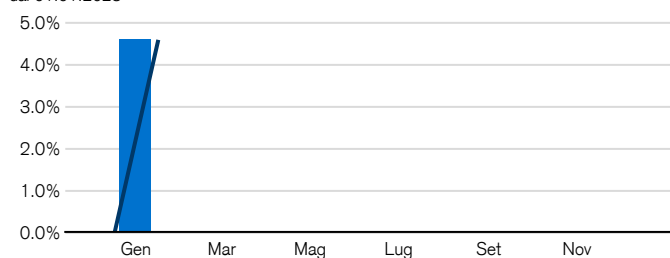
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento principale del fondo è la conservazione del valore reale e l'incremento a lungo termine del capitale mediante redditi regolari nonché utili di capitale e di cambio. Le decisioni d'investimento sono guidate da regole che utilizzano un approccio basato sul momentum e sulla regressione verso la media. Il fondo investe in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti passivi indicizzati come exchange traded fund (ETF), fondi d'investimento indicizzati, prodotti strutturati e strumenti finanziari derivati. Il fondo investe in tutto il mondo in azioni, obbligazioni, valute e investimenti alternativi. Nel complesso l'esposizione alla valuta estera è prevalentemente coperta in franchi svizzeri. Risposizionamento al 20.07.2018.

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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - 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	4.56												4.56

Andamento della Performance

dal 01.10.2009, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	4.56	5.53	-7.52	0.35	0.68	1.85

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	12.22	11.67	9.78	7.30

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

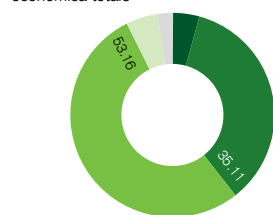
Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

Ultimi 10 anni dal 01.10.2009, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	6.47	-2.22	1.25	8.24	-7.38	11.87	0.76	11.11	-14.03	4.56

Scomposizione patrimonio

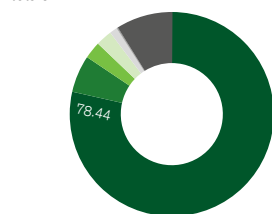
Per classe di attività in % dell'esposizione economica totale



Liquidità
 Obbligazioni
 Azioni
 Materie prime

Scomposizione patrimonio (dopo la copertura valutaria)

Per divisa in % dell'esposizione economica totale

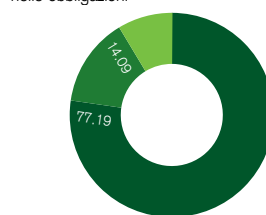


CHF
 USD
 GBP
 JPY

EUR
 AUD
 CAD
 Altri

Scomposizione patrimonio

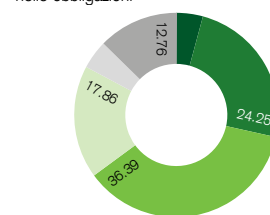
Per tipo in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



Obbligazioni classiche
 Mercati emergenti
 High Yield

Scomposizione patrimonio

Per duration in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



<1 anno
 1-3 anni
 3-5 anni
 5-7 anni

7-10 anni
 >10 anni

Scomposizione patrimonio per classe di attività & paese

In % dell'esposizione economica totale

	Liquidità	Obbligazioni	Azioni	Alternativi	Total
USA	-	10.29	13.47	-	23.76
Euroland	-	7.35	13.45	-	20.80
Svizzera	-	7.06	12.46	-	19.52
Mercati emergenti	-	4.95	8.86	-	13.80
Globale	-	3.06	-	7.48	10.54
Regno Unito	-	2.40	2.58	-	4.99
Giappone	-	-	2.34	-	2.34
Altri	4.25	-	-	-	4.25
Total	4.25	35.11	53.16	7.48	100.00

Commento sulla performance

I mercati azionari hanno vacillato verso la fine dell'anno scorso, mettendo però a segno guadagni costanti da allora. Le azioni globali hanno registrato performance solide, in particolare quelle dei mercati emergenti ed europee. Contestualmente, i mercati obbligazionari hanno a loro volta registrato performance positive quando i rendimenti si sono mossi verso il basso e i titoli di Stato e le obbligazioni societarie si sono spinti più in alto. Le materie prime hanno archiviato il mese in negativo per effetto di prezzi più deboli per il gas naturale. L'euro ha messo a segno una progressione rispetto sia al franco svizzero che al dollaro USA.

Commento sui mercati

I mercati finanziari sono stati piuttosto ottimisti ultimamente, con le buone performance messe a segno da entrambi i mercati azionario e obbligazionario dalla fine dell'anno scorso. Molteplici i fattori che hanno contribuito ai recenti movimenti dei mercati, anche se i driver principali per quelli azionari sono stati il calo dell'inflazione e le speranzose aspettative sulla sua traiettoria futura. Per questo sviluppo il calo dei prezzi energetici ha sicuramente inciso in maniera positiva. In aggiunta, la sorprendente quanto improvvisa riapertura dell'economia cinese ha alimentato le aspettative di una ripresa della dinamica della crescita, internamente al Paese e non solo. Se gli indicatori anticipatori basati sui sondaggi continuano a puntare verso un rallentamento dell'attività, i recenti dati macro si sono in generale rivelati una sorpresa positiva, riflesso diretto della resilienza di numerose economie. In questo contesto crescono nel mercato le speranze che la Federal Reserve riesca ad architettare un soft landing.

Commento sul posizionamento

Il modello è nel complesso sovrappesato nelle azioni. Nel reddito fisso, le obbligazioni investment grade sono sottopesate mentre le high yield e quelle dei mercati emergenti sono considerate interessanti. L'orientamento sulle materie prime è anch'esso positivo; l'immobiliare è neutrale.

Commento sulle transazioni

Non sono state effettuate transazioni di rilievo.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF B
ISIN	LU0439731851
Codice Bloomberg	CSOIBSB LX
Numero di valore	10348440

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ²	1.14%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	13:00 CET
Swinging single pricing (SSP)	partial swing NAV

Obbligazioni – Dati chiave

² Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

	Duration modificata	Rendimento al peggio
Obbligazioni	3.68	3.53%

Panoramica dei rischi - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Rendimento netto minimo mensile, in %	-5.89	-10.27	-10.27
Rendimento netto massimo mensile, in %	4.56	6.72	6.72
Massimo drawdown, in %	-14.64	-17.03	-17.03
Indice di Sharpe	-0.61	0.12	0.17

Liquidità bancaria

al 2022-12-31

Nome strumento	Valuta	% in portafoglio
Liquidità		3.96%

Top 5 posizione per segment

al 2022-12-31

Nome strumento	Valuta	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
Obbligazioni				36.24%
UBS LFS SBI FOREIGN AAA-BBB -5 ES	CHF			5.05%
ISHARES \$ TREASURY BOND -7YR UCITS	USD			4.73%
BNPP EASY JPM ESG EMBI GBL DVSD C	USD			2.73%
ISHARES \$ CORP BOND -3YR ESG UCITS	USD			2.32%
UBS LFS SBI FOREIGN AAA-BBB -10 E	CHF			2.26%
Azioni				52.08%
CSIF (Lux) EQ EMU ESG Blue QBX EUR	EUR			12.68%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS S	CHF			12.37%
CSIF (IE) MSCI USA ESG LEADERS BLU	USD			10.20%
CSIF (Lux) EQ EM ESG BLUE QBX USD	USD			8.49%
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD	USD			3.41%
Alternativi				7.72%
UBS(IRL)FDSLTSNPLC CMCI COMP SF UC	USD			4.47%
CSIF (IE) FTSE EPRA NAREIT DVLP GR	EUR			2.48%
L&G MULTI-STRATEGY ENH COMMODITIES	USD			0.77%

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.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

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

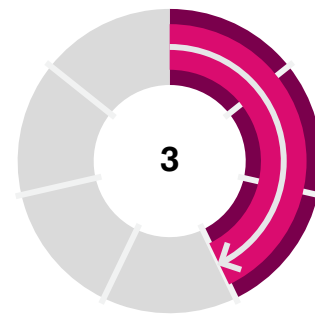
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

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 rischio³

PRIIP SRI



³ 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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



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) Small Cap Switzerland Equity Fund B CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

61'247'736

Patrimonio netto totale del fondo in CHF

Classe di azioni PNT, CHF 7'657'222	Quota (NAV), CHF 107.40	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 0.23% Bench. 0.73%	QTD (netti) rendimenti 6.83% Bench. 8.13%	YTD (netti) rendimenti 6.83% Bench. 8.13%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Tobias Kamm, Christian Sauter
Data di lancio	15.05.2017
Data di lancio di classe di quote	15.05.2017
Classe di quote	B
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1602150465
Benchmark	ZKB Swiss Small Cap Index (TR)

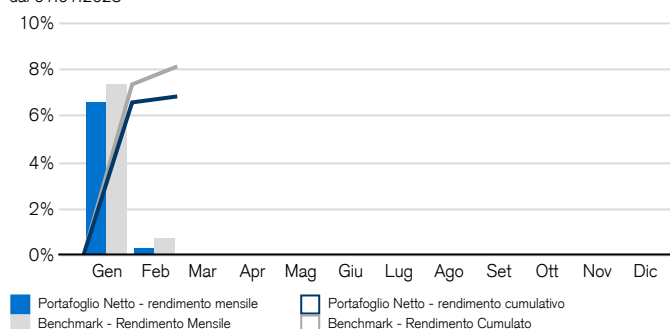
Politica d'investimento

Il fondo è focalizzato sull'investimento in azioni di piccole società costituite in Svizzera. Oltre alle prospettive di crescita più elevate rispetto alle large cap, il mercato svizzero delle small cap è caratterizzato dalla presenza di un ampio numero di operatori di nicchia leader nel proprio settore, considerati da pochi analisti. La conseguente asimmetria informativa può determinare inefficienze di mercato, con sconti di liquidità e volatilità dei prezzi ("Small Firm Effect"). Il fondo mira a individuare attivamente queste anomalie di mercato e a creare valore aggiunto tramite un procedimento sistematico di tipo bottom-up, con enfasi sulla generazione attesa di cash flow.

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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2017



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	6.59	0.23											6.83
Benchmark	7.35	0.73											8.13
Relativa Netta	-0.76	-0.49											-1.29

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	8.39	-19.73	21.81	10.69	22.33	-28.48	6.83
Benchmark	8.12	-19.10	20.07	15.54	23.59	-19.97	8.13
Relativa Netta	0.27	-0.63	1.75	-4.84	-1.26	-8.52	-1.29

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: ZKB Swiss Small Cap Index (TR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.06.2017, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	0.23	6.16	-12.78	3.31	0.36	1.61
Benchmark	0.73	7.37	-4.37	9.65	3.92	4.64
Relativa Netta	-0.49	-1.21	-8.42	-6.34	-3.56	-3.02

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	18.35	17.76	15.92	15.16
Volatilità benchmark	19.21	18.07	15.96	15.11
Tracking error	3.57	3.94	3.65	3.65

Rischi potenziali

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

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

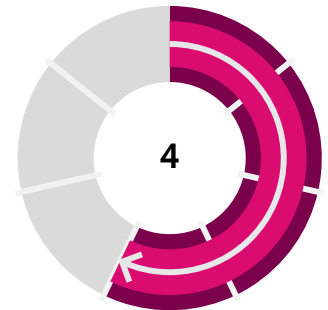
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Finanziari	23.28	25.14	
Industriali	22.25	26.07	
Sanità	16.76	12.36	
Tecnologia informazione	12.90	14.82	
Immobili	5.71	8.45	
Materiali	4.23	1.39	
Beni di consumo non ciclici	3.20	2.79	
Utilities	3.09	0.95	
Comunicazione	1.91	1.35	
Beni di consumo ciclici	1.38	6.68	
Altri	5.28	-	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<5 mrd	83.97	97.42	
5 mrd - 10 mrd	6.83	2.58	
10 mrd - 20 mrd	2.59	-	
20 mrd - 30 mrd	0.54	-	
50 mrd - 100 mrd	0.78	-	
Altri	5.28	-	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	58	111

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark
Beta						
			0.94	0.96	0.97	0.97
Information ratio			-2.60	-1.53	-0.95	-0.95
Massimo drawdown, in %	-24.45	-20.54	-35.23	-29.94	-35.23	-29.94

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.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Small Cap Switzerland Equity Fund B CHF
ISIN	LU1602150465
Codice Bloomberg	CSOEFB LX
Numero di valore	36485209
Benchmark	ZKB Swiss Small Cap Index (TR)
Benchmark Codice Bloomberg	ZKBSSCI

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.86%
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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. 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 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 type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AA
Punteggio di qualità ESG	8.89	7.36
Punteggio ambientale	5.27	4.92
Punteggio criteri sociali	4.87	4.75
Punteggio di governance	6.34	6.20
Copertura per rating/punteggio	88.57%	86.39%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	42.50	33.53
Copertura per Intensità di carbonio	88.57%	86.47%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
CEMBRA MONEY BANK AG	3.85%	Finanziari	AAA	Verde	0.90
ALLREAL HOLDING AG	3.67%	Immobili	AA	Verde	31.30
VZ HOLDING AG	3.61%	Finanziari	BB	Verde	2.00
SIEGFRIED HOLDING AG	3.24%	Sanità	AA	Verde	118.00
STADLER RAIL AG	3.00%	Industriali	BB	Verde	26.60
ALSO HOLDING AG	2.92%	Tecnologia informazione	BB	Verde	13.00
SULZER AG	2.90%	Industriali	AA	Verde	22.80
LEM HOLDING SA	2.81%	Tecnologia informazione	A	Verde	34.70
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG	2.56%	Finanziari	AA	Verde	0.60
INFICON HOLDING AG	2.46%	Tecnologia informazione	AA	Verde	37.70

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.

3/6

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	8.19	3.47	<div><div></div></div>
AA	32.47	25.31	<div><div></div></div>
A	27.75	31.93	<div><div></div></div>
BBB	5.53	10.69	<div><div></div></div>
BB	9.53	11.22	<div><div></div></div>
B	1.42	2.25	<div><div></div></div>
CCC	3.68	1.53	<div><div></div></div>
Non valutabile	5.28	-	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	6.15	13.61	<div><div></div></div>

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

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Sanità	12.17	7.41	<div><div></div></div>
Industriali	7.93	9.34	<div><div></div></div>
Altri	7.36	7.71	<div><div></div></div>
Utilities	6.51	0.00	<div><div></div></div>
Tecnologia informazione	3.67	4.53	<div><div></div></div>
Total	37.64	28.99	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 88.57% 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.

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	86.58	86.39	<div><div></div></div>
Giallo	0.78	-	<div><div></div></div>
Arancio	1.21	-	<div><div></div></div>
Rosso	-	-	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	6.15	13.61	<div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 94.72% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Glossario

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

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 – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

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

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

31 gennaio 2023

Italia

Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Germany Equity Fund

un comparto del CS Investment Funds 2 - Classe B EUR

Politica d'investimento

Obiettivo del fondo è il massimo incremento del capitale. Gli investimenti si concentrano su piccole e medie imprese (PMI) con sede in Germania. Le PMI non sono comprese nell'indice DAX.

Caratteristiche del fondo

Gestore del fondo	Felix Meier
Gestore del fondo dal	01.01.2003
Domicilio del gestore	Zurigo
Direzione del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta base	EUR
Chiusura d'esercizio	31 maggio
Patrimonio netto (in mln.)	183,08
Data di lancio	13.02.2020 ³⁾
Commissione di gestione p.a. ²⁾	1,60%
Spese correnti ²⁾	1,84%
Benchmark (BM)	MDAX (NR) (10/18)
Swinging single pricing (SSP) ⁴⁾	Si
Classe di investimento	Categoria B (ad accumulazione)
Valuta della classe	EUR
Codice ISIN	LU2066958898
Codice Bloomberg	CRSEGL LX
Categoria assogestioni	APS
Quota (NAV)	3.131,02
Riscatti	Giornalieri

³⁾ Il fondo è stato lanciato originariamente il 26.08.1994. Il cambiamento del fondo ombrello avvenuto il 14.2.2020 si è tradotto in una nuova data di lancio, nuovo numero di valore e ISIN.

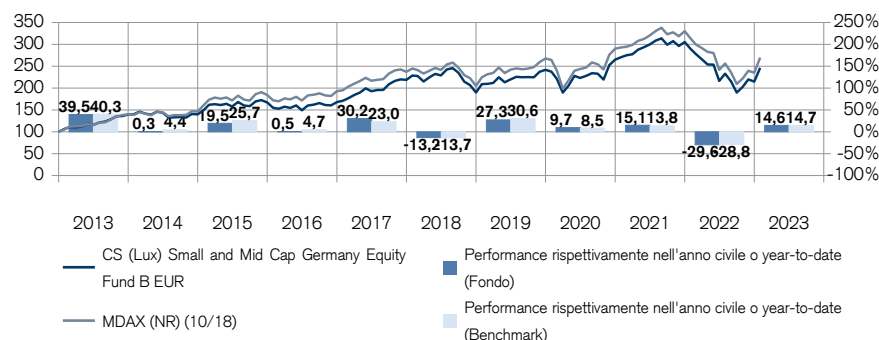
⁴⁾ Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Statistiche del fondo

	3 anni	5 anni
Volatilità annualizzata in %	24,59	21,48
Information ratio	0,11	-0,11
Tracking Error (Ex post)	4,60	4,33
Beta	0,98	1,00

Performance netta in EUR (base 100) e performance annua

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



Performance netta in EUR - in %

	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	14,64	21,52	14,64	-14,94	3,63	7,65
Benchmark	14,71	21,69	14,71	-13,88	2,03	10,18

Ripartizione per settori in %

	Fondo
Industria	27,72
Materiali	15,24
Informatica	11,31
Beni voluttuari	10,95
Salute	9,02
Finanza	7,78
Servizi di comunicazione	7,54
Settore immobiliare	6,14
Attività liquide e strumenti assimilati	0,25
Altri	4,05

Valute in %



Ripartizione per paese in %

	Percentuale
Germania	98,22
Lussemburgo	1,78

Operazioni importanti

Acquisiti	Vendite
NEMETSCHEK	ZALANDO
DELIVERY HERO AG Reg	UNITED INTERNET Reg
CAPITALSTAGE	MORPHOSYS
EVONIK INDUSTRIES Reg	VERBIO VGT BIOENERG
BECHTLE	K & S

Top 10 posizioni in %

Commerzbank	6,57
Lufthansa	5,66
Delivery Hero Ag	5,58
Leg Immobilien	5,32
GEA Group AG	4,06
Puma	3,53
K & S	3,24
Scout24	3,10
Pfeiffer Vacuum Tech	3,06
Lanxess	2,83
Totale	42,95

¹⁾ Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

²⁾ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

L'asset allocation presentata su questa pagina può cambiare nel tempo.

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

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

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Fonti di dati 31. gennaio 2023: Credit Suisse, diversamente specificato.

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale. Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/ regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Italia : Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services Milan Branch

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.*, Via Santa Margherita, 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

Distributore (IB) – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Securities Societad de Valores Italian Branch, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy. customerservice.csi@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

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

Questa è una comunicazione di marketing.
Si invita a fare riferimento al prospetto/documento informativo del fondo e al KIID/KID (a seconda dei casi) prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento finale.

31 gennaio 2023

Italia

Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Germany Equity Fund

un comparto del CS Investment Funds 2 - Classe IB EUR

Politica d'investimento

Obiettivo del fondo è il massimo incremento del capitale. Gli investimenti si concentrano su piccole e medie imprese (PMI) con sede in Germania. Le PMI non sono comprese nell'indice DAX.

Caratteristiche del fondo

Gestore del fondo	Felix Meier
Gestore del fondo dal	01.01.2003
Domicilio del gestore	Zurigo
Direzione del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta base	EUR
Chiusura d'esercizio	31 maggio
Patrimonio netto (in mln.)	183,08
Data di lancio	13.02.2020 ³⁾
Commissione di gestione p.a. ²⁾	0,90%
Spese correnti ²⁾	1,14%
Benchmark (BM)	MDAX (NR) (10/18)
Swinging single pricing (SSP) ⁴⁾	Sì
Classe di investimento	Categoria IB (ad accumulazione)
Valuta della classe	EUR
Codice ISIN	LU2066958625
Codice Bloomberg	CSEFSCI LX
Categoria assogestioni	APS
Quota (NAV)	4.271,34
Riscatti	Giornalieri

³⁾ Il fondo è stato lanciato originariamente il 26.08.1994. Il cambiamento del fondo ombrello avvenuto il 14.2.2020 si è tradotto in una nuova data di lancio, nuovo numero di valore e ISIN.

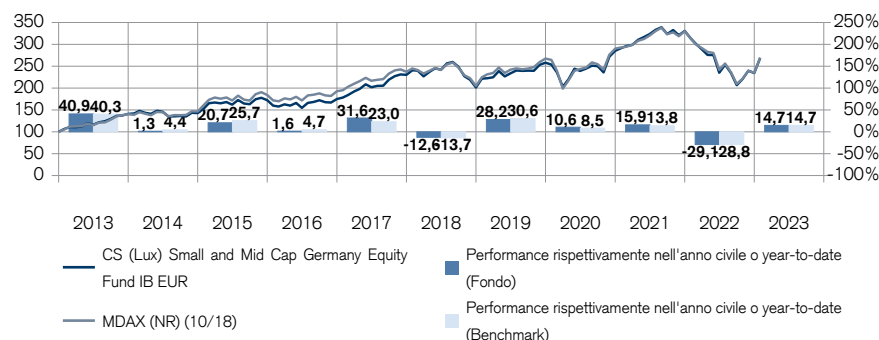
⁴⁾ Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Statistiche del fondo

	3 anni	5 anni
Volatilità annualizzata in %	24,57	21,46
Information ratio	0,27	0,06
Tracking Error (Ex post)	4,62	4,35
Beta	0,98	0,99

Performance netta in EUR (base 100) e performance annua

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



Performance netta in EUR - in %

	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	14,71	21,74	14,71	-14,35	5,94	11,60
Benchmark	14,71	21,69	14,71	-13,88	2,03	10,18

Ripartizione per settori in %

	Fondo
Industria	27,72
Materiali	15,24
Informatica	11,31
Beni voluttuari	10,95
Salute	9,02
Finanza	7,78
Servizi di comunicazione	7,54
Settore immobiliare	6,14
Attività liquide e strumenti assimilati	0,25
Altri	4,05

Valute in %



Ripartizione per paese in %

	%
Germania	98,22
Lussemburgo	1,78

Operazioni importanti

Acquisiti	Vendite
NEMETSCHEK	ZALANDO
DELIVERY HERO AG Reg	UNITED INTERNET Reg
CAPITALSTAGE	MORPHOSYS
EVONIK INDUSTRIES Reg	VERBIO VGT BIOENERG
BECHTLE	K & S

Top 10 posizioni in %

Commerzbank	6,57
Lufthansa	5,66
Delivery Hero Ag	5,58
Leg Immobilien	5,32
GEA Group AG	4,06
Puma	3,53
K & S	3,24
Scout24	3,10
Pfeiffer Vacuum Tech	3,06
Lanxess	2,83
Totale	42,95

¹⁾ Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

²⁾ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

L'asset allocation presentata su questa pagina può cambiare nel tempo.

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

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

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Fonti di dati 31. gennaio 2023: Credit Suisse, diversamente specificato.

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale. Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/ regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Italia : Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services Milan Branch

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.*, Via Santa Margherita, 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

Distributore (IB) – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Securities Societad de Valores Italian Branch, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy. customerservice.csi@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

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

Questa è una comunicazione di marketing.
Si invita a fare riferimento al prospetto/documento informativo del fondo e al KIID/KID (a seconda dei casi) prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento finale.

31 gennaio 2023

Italia

Risk profile (SRR1) ¹⁾

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund un comparto del CS Investment Funds 2 - Classe BH CHF

Politica d'investimento

Il CS (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short persegue un rendimento assoluto positivo; inoltre vengono sfruttate le inefficienze dei mercati azionari delle small e mid cap in Europa. Il nucleo si concentra nell'area germanofona. I portfolio manager acquistano le azioni dalle quali si attendono le performance migliori e contemporaneamente vendono azioni di società che, secondo la propria valutazione, conseguiranno risultati inferiori al mercato. L'obiettivo è costruire un portafoglio con una volatilità più ridotta, una minore correlazione con i mercati azionari e una performance al ponderata in base al rischio migliore rispetto a un fondo long-only.

Caratteristiche del fondo

Gestore del fondo	Felix Meier
Gestore del fondo dal	26.07.2010
Domicilio del gestore	Zurigo
Direzione del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta base	EUR
Chiusura d'esercizio	31 maggio
Patrimonio netto (in mln.)	240,76
Data di lancio	26.07.2010
Commissione di gestione p.a. ²⁾	1,60%
Spese correnti ²⁾	1,93%
Subscription ³⁾	Settimanale
Redenzione ³⁾	Settimanale
Comm. sulla perf. in % del valore massimo	20,00
Benchmark (BM)	CS AllHedge Long/Short Equity (CHF-Hgd) (04/14)
Swinging single pricing (SSP) ⁵⁾	Sì
Classe di investimento	Categoria BH (ad accumulazione)
Valuta della classe	CHF
Codice ISIN	LU0526492425
Codice Bloomberg	CSSMLRC LX
Categoria assogestioni	FLE
Quota (NAV)	152,71

⁵⁾ Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Statistiche del fondo

	3 anni	5 anni
Volatilità annualizzata in %	8,44	8,98
Sharpe ratio	0,19	-0,01

Esposizione del fondo

Esposizione totale	172,09
Esposizione long	93,08
Esposizione short	-79,01
Esposizione netta	14,07
Numero di posizioni long	77,00
Numero di posizioni short	39,00

Market Cap ⁴⁾

	Long (%)	Short (%)
Large Cap	11,24	42,05
Mid Cap	62,06	33,52
Small Cap	19,77	3,44

2 maggiori operazioni long

Acquisto	REPSOL
Acquisto	HYPOPORT reg
Vendita	ZALANDO
Vendita	JUNGHEINRICH pref

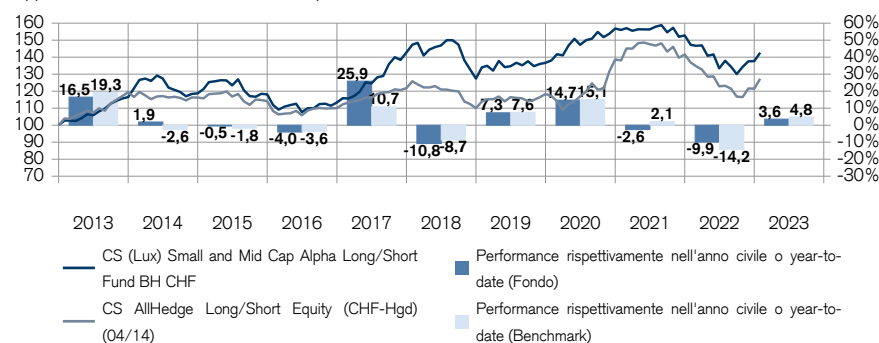
the hedge fund journal

UCITS Hedge
Awards
2022

CREDIT SUISSE

Performance netta in CHF (base 100) e performance annua

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



Performance netta in CHF - in %

	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	3,57	6,20	3,57	-3,18	3,28	-3,21
Benchmark	4,83	9,28	4,83	-6,99	8,66	1,18

Performance mensile storica in %

Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	YTD
2023	3,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,57
2022	-3,59	-0,42	0,18	-4,18	0,58	-5,78	3,34	-2,52	-3,23	3,25	2,41	0,13	-9,87
2021	-0,52	0,66	-0,98	0,56	-0,02	-0,03	1,03	0,57	-2,65	1,73	-3,37	0,52	-2,58
2020	1,02	2,62	-0,43	4,08	2,70	-2,35	1,85	0,58	2,63	-1,97	1,32	1,99	14,74
2019	5,20	0,68	-2,10	4,31	-2,66	0,40	1,53	-1,11	1,78	-2,12	0,96	0,52	7,29
2018	3,21	0,75	-5,04	2,47	1,03	0,63	2,16	-0,06	-1,69	-6,27	-3,87	-4,09	-10,77
2017	2,19	-0,15	1,24	2,24	4,60	-0,55	2,87	0,62	5,42	2,97	-1,11	3,14	25,90
2016	-5,36	-2,39	1,63	0,82	0,68	-4,37	2,17	-0,05	2,23	0,18	-1,03	1,74	-4,03
2015	2,17	3,33	0,37	0,49	-0,07	-2,32	2,91	-5,13	-2,81	-0,33	1,47	-0,24	-0,48
2014	4,51	3,98	0,61	-1,10	2,52	-1,27	-4,26	-1,09	-1,02	-2,13	1,19	0,28	1,89
2013	2,73	0,65	-0,23	1,54	2,31	-0,61	2,14	1,56	2,60	1,52	1,16	0,73	16,52
2012	3,97	3,58	-1,37	-0,56	-4,98	-0,75	-1,73	0,32	1,38	1,22	1,34	1,22	3,35
2011	2,19	1,16	-1,80	-1,14	-1,97	0,42	-0,92	-3,56	-3,14	2,20	1,24	0,77	-4,67

Commento sui mercati

Nel mese di gennaio le small cap europee hanno beneficiato di un incremento del 7,45% dell'indice MSCI Small Cap Europe. Il fondo ha registrato per le azioni retail di classe B un rendimento positivo del 3,63% al netto delle commissioni. Al risultato hanno contribuito un'esposizione netta complessivamente positiva e l'esposizione a titoli di crescita di qualità inferiore. Alcuni titoli di crescita che hanno sofferto lo scorso anno hanno registrato una buona performance a gennaio, con il calo dei rendimenti dei titoli di Stato a lungo termine in Europa. Per esempio, nel mese di gennaio uno dei contributi migliori per il nostro book di titoli a lungo termine è stato Shop Apotheke Europe (+49,6%). Shop Apotheke Europe è una farmacia online. Le sue azioni erano scese del 61% nel 2022 a causa dell'aumento dei tassi d'interesse e dei ritardi nell'introduzione delle prescrizioni elettroniche in Germania. Anche Salzgitte, produttore siderurgico tedesco, con il suo +30,9%, è stato tra i migliori contributi nel mese di gennaio. La ragione principale, a nostro avviso, è riconducibile alle speranze di una maggiore domanda di acciaio in un contesto di riapertura dell'economia cinese. Fra i nostri contributi peggiori a lungo termine rientrano Diasorin ed Equinor. Diasorin (-8,6%) è specializzata nella diagnostica immunologica e molecolare. Riteniamo che le sue azioni siano scese per la diminuzione prevista dei test per il COVID-19. La multinazionale Equinor ASA, colosso del petrolio e del gas di proprietà dello Stato norvegese (-13,8%), ha registrato un calo delle sue azioni sulla scia delle stime degli analisti, che si attendono un ribasso del prezzo del gas dopo l'inverno più mite del previsto in Europa. Le ipotesi sulle scorte di gas rassicuranti hanno spinto gli analisti a rivedere le stime sugli utili di Equinor, nonostante il lieve incremento delle previsioni sulla produzione. Tra i nostri migliori contributi a breve termine figurano Darktrace e SOITEC. Darktrace PLC (-18,8%), azienda informatica con sede nel Regno Unito, specializzata in software per la cybersecurity, ha risentito della presentazione trimestrale dei risultati delle vendite, in quanto il calo nell'acquisizione di nuovi clienti alla fine di dicembre 2022 ha costretto la società a ridimensionare le sue stime sugli utili per il 2023. Inoltre, un hedge fund statunitense, QCM, ha pubblicato un rapporto di ricerca segnalando gli effetti di pratiche commerciali manipolative che, secondo i suoi sospetti, sarebbero state adottate da Darktrace. La francese S.O.I.T.E.C, azienda di spicco per la tecnologia Smart Cut e la produzione di substrati per semiconduttori destinati alle telecomunicazioni (-9,4%), ha suscitato una certa preoccupazione negli investitori per il crescente rischio di rettifiche alle scorte. L'analista ha iniziato a considerare uno scenario più conservativo sul fatturato nel settore delle comunicazioni mobili e sull'adozione del ciclo di modellazione. Tra i nostri contributi peggiori nel breve periodo occorre citare Swissquote (+22,8%) e AroundTown (+16,8%). Il broker online svizzero Swissquote ha confermato un utile ante imposte di almeno CHF 185 milioni. AroundTown opera nel campo degli immobili commerciali e residenziali. Riteniamo che il rialzo delle sue azioni sia riconducibile alla soddisfazione degli investitori per il quadro di rendimenti obbligazionari in calo per la società indebitata.

¹⁾ Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

²⁾ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

³⁾ Frequenza sottoscrizione: settimanale, preavviso 5 giorni lavorativi, frequenza riscatto: settimanale, preavviso 10 giorni lavorativi

⁴⁾ Classification: Small Cap up to EUR 1.5 bn market cap, Mid Cap between EUR 1.5bn and EUR 15bn and the above EUR 15bn Large Cap.

2 maggiori operazioni short

Short	ESSILORLUXOTTICA
Short	AMPLIFON
Cover	AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS
Copertura	AZIMUT

Allocazione per paese in %

	Posizioni long	Posizioni short	Net
Svizzera	1,22	-3,64	-2,42
Germania	65,17	-54,81	10,36
Austria	0,00	-0,02	-0,02
Belgio	0,80	-0,49	0,31
Danimarca	0,00	-0,84	-0,84
Spagna	2,11	-0,70	1,41
Finlandia	2,23	-0,10	2,13
Francia	2,52	-2,11	0,41
Regno Unito	1,26	-5,63	-4,37
Irlanda	0,00	-3,21	-3,21
Italia	8,50	-3,62	4,88
Lussemburgo	1,42	-1,33	0,09
Norvegia	0,70	-0,07	0,63
Paesi Bassi	5,93	-2,03	3,91
Polonia	0,00	-0,02	-0,02
Portogallo	0,71	-0,02	0,69
Svezia	0,52	-0,37	0,15

Allocazione per settore in %

	Posizioni long	Posizioni short	Net
Servizi di comunicazione	5,58	-6,87	-1,29
Beni di consumo ciclici	5,83	-11,87	-6,05
Beni di consumo non ciclici	4,95	-2,50	2,44
Energia	2,51	-1,67	0,85
Valori finanziari	8,94	-10,89	-1,95
Settore sanitario	14,43	-6,45	7,98
Valori industriali	22,38	-16,66	5,72
Tecnologia informatica	9,24	-8,52	0,72
Materiali	13,50	-9,24	4,26
Settore immobiliare	3,27	-2,67	0,60
Servizi pubblici	2,46	-1,68	0,79

Contatto

CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.
Via Santa Margherita, 3 - 20121 Milano
Tel + 39 02 885501 Fax + 39 02 88550454

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.
- L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

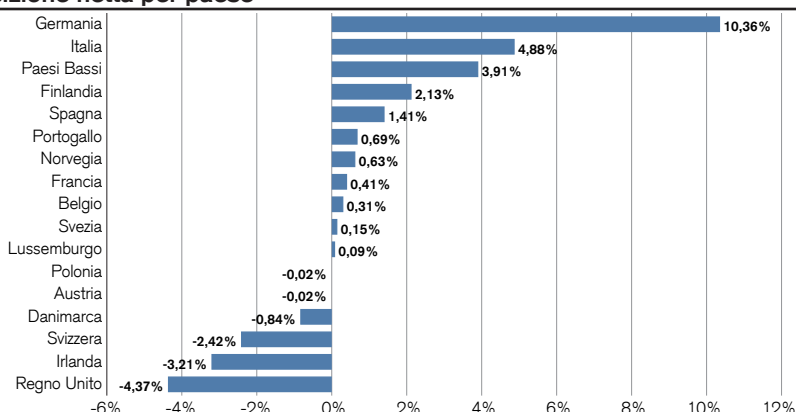
L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

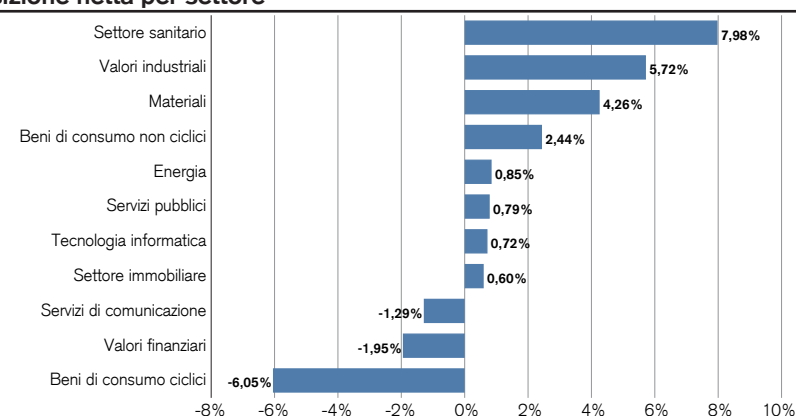
Il contesto, caratterizzato dal perdurare delle tensioni geopolitiche e dalle discussioni su una recessione in corso, rimane difficile. Tuttavia la crisi energetica in Europa si è attenuata grazie all'inverno mite. Sul mercato europeo, i prezzi del gas naturale sono precipitati da un picco superiore a 300 EUR/MWh a 59 EUR/MWh della fine di gennaio. Il calo dei prezzi energetici è essenziale per la produzione industriale in Europa e influisce anche sull'inflazione e sull'andamento futuro dei tassi d'interesse. Inoltre, riteniamo che una riapertura dell'economia cinese migliori le prospettive di crescita per gli esportatori e riduca le strozzature della catena di approvvigionamento.

Fonte: per tutti i dati su prezzi e performance – dati Bloomberg a fine gennaio 2023

Esposizione netta per paese



Esposizione netta per settore



Fonti di dati 31. gennaio 2023: Credit Suisse, diversamente specificato.

Disclaimer

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

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

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente

materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

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

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

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

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale. Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/ regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Italia : Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services Milan Branch

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.*, Via Santa Margherita, 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

Distributore (IB) – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Securities Societad de Valores Italian Branch, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy. customerservice.csi@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

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

Questa è una comunicazione di marketing.
Si invita a fare riferimento al prospetto/documento informativo del fondo e al KIID/KID (a seconda dei casi) prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento finale.

31 gennaio 2023

Italia

Risk profile (SRR) ¹⁾

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund un comparto del CS Investment Funds 2 - Classe BH USD

Politica d'investimento

Il CS (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short persegue un rendimento assoluto positivo; inoltre vengono sfruttate le inefficienze dei mercati azionari delle small e mid cap in Europa. Il nucleo si concentra nell'area germanofona. I portfolio manager acquistano le azioni dalle quali si attendono le performance migliori e contemporaneamente vendono azioni di società che, secondo la propria valutazione, conseguiranno risultati inferiori al mercato. L'obiettivo è costruire un portafoglio con una volatilità più ridotta, una minore correlazione con i mercati azionari e una performance al ponderata in base al rischio migliore rispetto a un fondo long-only.

Caratteristiche del fondo

Gestore del fondo	Felix Meier
Gestore del fondo dal	26.07.2010
Domicilio del gestore	Zurigo
Direzione del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta base	EUR
Chiusura d'esercizio	31 maggio
Patrimonio netto (in mln.)	240,76
Data di lancio	26.07.2010
Commissione di gestione p.a. ²⁾	1,60%
Spese correnti ²⁾	1,93%
Subscription ³⁾	Settimanale
Redenzione ³⁾	Settimanale
Comm. sulla perf. in % del valore massimo	20,00
Benchmark (BM)	CS AllHedge Long/Short Equity (04/14)
Swinging single pricing (SSP) ⁵⁾	Sì
Classe di investimento	Categoria BH (ad accumulazione)
Valuta della classe	USD
Codice ISIN	LU0526495444
Codice Bloomberg	CSSMLRU LX
Categoria assogestioni	FLE
Quota (NAV)	181,53

⁵⁾ Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Statistiche del fondo

	3 anni	5 anni
Volatilità annualizzata in %	8,39	8,93
Sharpe ratio	0,18	0,02

Esposizione del fondo

Esposizione totale	172,09
Esposizione long	93,08
Esposizione short	-79,01
Esposizione netta	14,07
Numero di posizioni long	77,00
Numero di posizioni short	39,00

Market Cap ⁴⁾

	Long (%)	Short (%)
Large Cap	11,24	42,05
Mid Cap	62,06	33,52
Small Cap	19,77	3,44

2 maggiori operazioni long

Acquisto	REPSOL
Acquisto	HYPOPORT reg
Vendita	ZALANDO
Vendita	JUNGHEINRICH pref

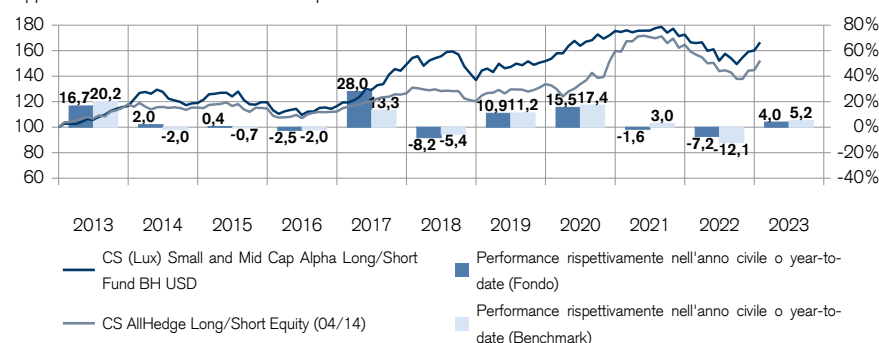
the hedge fund journal

UCITS Hedge
Awards
2022

CREDIT SUISSE

Performance netta in USD (base 100) e performance annua

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



Performance netta in USD - in %

	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	4,02	7,65	4,02	0,02	8,34	7,95
Benchmark	5,18	10,47	5,18	-4,43	14,69	16,24

Performance mensile storica in %

Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	YTD
2023	4,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,02
2022	-3,51	-0,35	0,37	-4,04	0,79	-5,56	3,55	-2,21	-2,97	3,51	2,91	0,56	-7,22
2021	-0,43	0,72	-0,87	0,68	0,05	0,02	1,11	0,57	-2,57	1,81	-3,30	0,70	-1,63
2020	1,24	2,79	-0,07	3,68	2,44	-2,31	1,99	0,66	2,69	-1,91	1,46	2,05	15,54
2019	5,54	1,00	-1,88	4,59	-2,37	0,65	1,83	-0,85	2,06	-1,83	1,16	0,82	10,90
2018	3,41	0,90	-4,82	2,72	1,25	0,92	2,22	0,23	-1,48	-5,99	-3,61	-3,76	-8,24
2017	2,43	-0,01	1,38	2,40	4,82	-0,56	2,85	0,66	5,52	3,13	-0,92	3,45	28,00
2016	-5,25	-2,46	1,76	0,94	0,83	-4,18	2,37	0,08	2,48	0,33	-0,96	1,93	-2,46
2015	2,18	3,43	0,35	0,62	0,03	-2,28	3,10	-5,27	-2,72	-0,19	1,61	-0,06	0,44
2014	4,51	4,03	0,64	-1,11	2,53	-1,27	-4,24	-1,09	-0,99	-2,15	1,20	0,29	2,00
2013	2,76	-0,14	-0,13	1,67	2,13	-0,54	2,15	1,58	2,66	1,53	1,15	0,77	16,66
2012	4,05	3,61	-1,24	-0,48	-4,95	-0,58	-1,72	0,36	1,51	1,30	1,38	1,36	4,35
2011	2,19	1,19	-1,67	-1,34	-1,93	0,42	-0,75	-3,74	-2,95	2,18	1,34	0,97	-4,23

Commento sui mercati

Nel mese di gennaio le small cap europee hanno beneficiato di un incremento del 7,45% dell'indice MSCI Small Cap Europe. Il fondo ha registrato per le azioni retail di classe B un rendimento positivo del 3,63% al netto delle commissioni. Al risultato hanno contribuito un'esposizione netta complessivamente positiva e l'esposizione a titoli di crescita di qualità inferiore. Alcuni titoli di crescita che hanno sofferto lo scorso anno hanno registrato una buona performance a gennaio, con il calo dei rendimenti dei titoli di Stato a lungo termine in Europa. Per esempio, nel mese di gennaio uno dei contributi migliori per il nostro book di titoli a lungo termine è stato Shop Apotheke Europe (+49,6%). Shop Apotheke Europe è una farmacia online. Le sue azioni erano scese del 61% nel 2022 a causa dell'aumento dei tassi d'interesse e dei ritardi nell'introduzione delle prescrizioni elettroniche in Germania. Anche Salzgitte, produttore siderurgico tedesco, con il suo +30,9%, è stato tra i migliori contributi nel mese di gennaio. La ragione principale, a nostro avviso, è riconducibile alle speranze di una maggiore domanda di acciaio in un contesto di riapertura dell'economia cinese. Fra i nostri contributi peggiori a lungo termine rientrano Diasorin ed Equinor. Diasorin (-8,6%) è specializzata nella diagnostica immunologica e molecolare. Riteniamo che le sue azioni siano scese per la diminuzione prevista dei test per il COVID-19. La multinazionale Equinor ASA, colosso del petrolio e del gas di proprietà dello Stato norvegese (-13,8%), ha registrato un calo delle sue azioni sulla scia delle stime degli analisti, che si attendono un ribasso del prezzo del gas dopo l'inverno più mite del previsto in Europa. Le ipotesi sulle scorte di gas rassicuranti hanno spinto gli analisti a rivedere le stime sugli utili di Equinor, nonostante il lieve incremento delle previsioni sulla produzione. Tra i nostri migliori contributi a breve termine figurano Darktrace e SOITEC. Darktrace PLC (-18,8%), azienda informatica con sede nel Regno Unito, specializzata in software per la cybersecurity, ha risentito della presentazione trimestrale dei risultati delle vendite, in quanto il calo nell'acquisizione di nuovi clienti alla fine di dicembre 2022 ha costretto la società a ridimensionare le sue stime sugli utili per il 2023. Inoltre, un hedge fund statunitense, QCM, ha pubblicato un rapporto di ricerca segnalando gli effetti di pratiche commerciali manipolative che, secondo i suoi sospetti, sarebbero state adottate da Darktrace. La francese S.O.I.T.E.C, azienda di spicco per la tecnologia Smart Cut e la produzione di substrati per semiconduttori destinati alle telecomunicazioni (-9,4%), ha suscitato una certa preoccupazione negli investitori per il crescente rischio di rettifiche alle scorte. L'analista ha iniziato a considerare uno scenario più conservativo sul fatturato nel settore delle comunicazioni mobili e sull'adozione del ciclo di modellazione. Tra i nostri contributi peggiori nel breve periodo occorre citare Swissquote (+22,8%) e AroundTown (+16,8%). Il broker online svizzero Swissquote ha confermato un utile ante imposte di almeno CHF 185 milioni. AroundTown opera nel campo degli immobili commerciali e residenziali. Riteniamo che il rialzo delle sue azioni sia riconducibile alla soddisfazione degli investitori per il quadro di rendimenti obbligazionari in calo per la società indebitata.

¹⁾ Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

²⁾ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

³⁾ Frequenza sottoscrizione: settimanale, preavviso 5 giorni lavorativi, frequenza riscatto: settimanale, preavviso 10 giorni lavorativi

⁴⁾ Classification: Small Cap up to EUR 1.5 bn market cap, Mid Cap between EUR 1.5bn and EUR 15bn and the above EUR 15bn Large Cap.

2 maggiori operazioni short

Short	ESSILORLUXOTTICA
Short	AMPLIFON
Cover	AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS
Copertura	AZIMUT

Allocazione per paese in %

	Posizioni long	Posizioni short	Net
Svizzera	1,22	-3,64	-2,42
Germania	65,17	-54,81	10,36
Austria	0,00	-0,02	-0,02
Belgio	0,80	-0,49	0,31
Danimarca	0,00	-0,84	-0,84
Spagna	2,11	-0,70	1,41
Finlandia	2,23	-0,10	2,13
Francia	2,52	-2,11	0,41
Regno Unito	1,26	-5,63	-4,37
Irlanda	0,00	-3,21	-3,21
Italia	8,50	-3,62	4,88
Lussemburgo	1,42	-1,33	0,09
Norvegia	0,70	-0,07	0,63
Paesi Bassi	5,93	-2,03	3,91
Polonia	0,00	-0,02	-0,02
Portogallo	0,71	-0,02	0,69
Svezia	0,52	-0,37	0,15

Allocazione per settore in %

	Posizioni long	Posizioni short	Net
Servizi di comunicazione	5,58	-6,87	-1,29
Beni di consumo ciclici	5,83	-11,87	-6,05
Beni di consumo non ciclici	4,95	-2,50	2,44
Energia	2,51	-1,67	0,85
Valori finanziari	8,94	-10,89	-1,95
Settore sanitario	14,43	-6,45	7,98
Valori industriali	22,38	-16,66	5,72
Tecnologia informatica	9,24	-8,52	0,72
Materiali	13,50	-9,24	4,26
Settore immobiliare	3,27	-2,67	0,60
Servizi pubblici	2,46	-1,68	0,79

Contatto

CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.
Via Santa Margherita, 3 - 20121 Milano
Tel + 39 02 885501 Fax + 39 02 88550454

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.
- L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

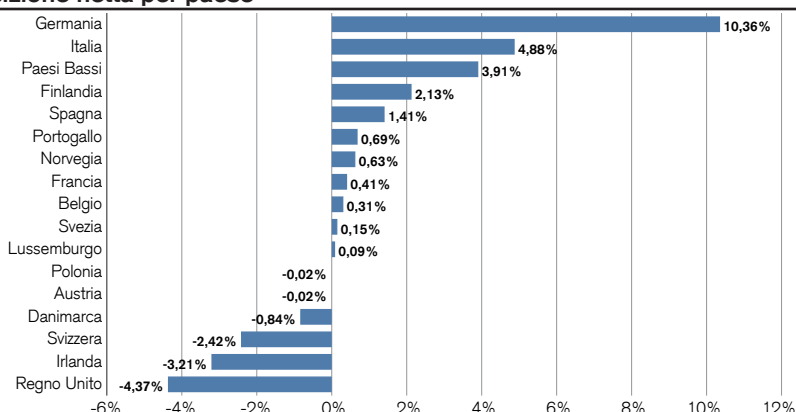
L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

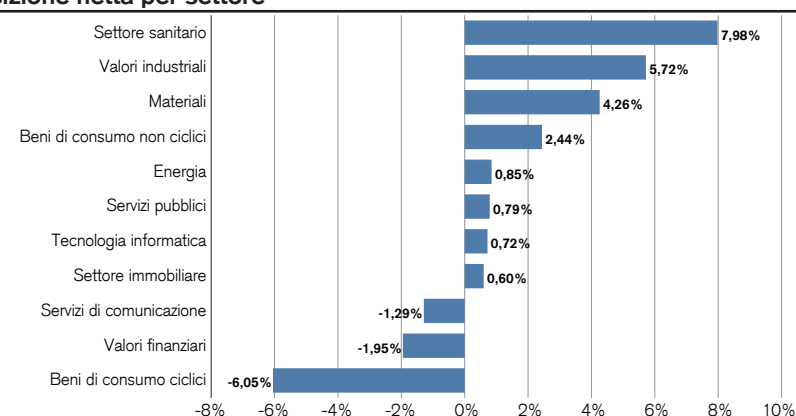
Il contesto, caratterizzato dal perdurare delle tensioni geopolitiche e dalle discussioni su una recessione in corso, rimane difficile. Tuttavia la crisi energetica in Europa si è attenuata grazie all'inverno mite. Sul mercato europeo, i prezzi del gas naturale sono precipitati da un picco superiore a 300 EUR/MWh a 59 EUR/MWh della fine di gennaio. Il calo dei prezzi energetici è essenziale per la produzione industriale in Europa e influisce anche sull'inflazione e sull'andamento futuro dei tassi d'interesse. Inoltre, riteniamo che una riapertura dell'economia cinese migliori le prospettive di crescita per gli esportatori e riduca le strozzature della catena di approvvigionamento.

Fonte: per tutti i dati su prezzi e performance – dati Bloomberg a fine gennaio 2023

Esposizione netta per paese



Esposizione netta per settore



Fonti di dati 31. gennaio 2023: Credit Suisse, diversamente specificato.

Disclaimer

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

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

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente

materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

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

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

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

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale. Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/ regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Italia : Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services Milan Branch

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.*, Via Santa Margherita, 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

Distributore (IB) – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Securities Societad de Valores Italian Branch, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy. customerservice.csi@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

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

Questa è una comunicazione di marketing.
Si invita a fare riferimento al prospetto/documento informativo del fondo e al KIID/KID (a seconda dei casi) prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento finale.

31 gennaio 2023

Italia

Risk profile (SRR) ¹⁾

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund un comparto del CS Investment Funds 2 - Classe B EUR

Politica d'investimento

Il CS (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short persegue un rendimento assoluto positivo; inoltre vengono sfruttate le inefficienze dei mercati azionari delle small e mid cap in Europa. Il nucleo si concentra nell'area germanofona. I portfolio manager acquistano le azioni dalle quali si attendono le performance migliori e contemporaneamente vendono azioni di società che, secondo la propria valutazione, conseguiranno risultati inferiori al mercato. L'obiettivo è costruire un portafoglio con una volatilità più ridotta, una minore correlazione con i mercati azionari e una performance al ponderata in base al rischio migliore rispetto a un fondo long-only.

Caratteristiche del fondo

Gestore del fondo	Felix Meier
Gestore del fondo dal	26.07.2010
Domicilio del gestore	Zurigo
Direzione del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta base	EUR
Chiusura d'esercizio	31 maggio
Patrimonio netto (in mln.)	240,76
Data di lancio	26.07.2010
Commissione di gestione p.a. ²⁾	1,60%
Spese correnti ²⁾	1,85%
Subscription ³⁾	Settimanale
Redenzione ³⁾	Settimanale
Comm. sulla perf. in % del valore massimo	20,00
Benchmark (BM)	CS AllHedge Long/Short Equity (EUR-Hgd) (04/14)
Swinging single pricing (SSP) ⁵⁾	Sì
Classe di investimento	Categoria B (ad accumulazione)
Valuta della classe	EUR
Codice ISIN	LU0525285697
Codice Bloomberg	CSSMLSB LX
Categoria assogestioni	FLE
Quota (NAV)	161,39

⁵⁾ Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Statistiche del fondo

	3 anni	5 anni
Volatilità annualizzata in %	8,51	9,02
Sharpe ratio	0,22	0,02

Esposizione del fondo

Esposizione totale	172,09
Esposizione long	93,08
Esposizione short	-79,01
Esposizione netta	14,07
Numero di posizioni long	77,00
Numero di posizioni short	39,00

Market Cap ⁴⁾

	Long (%)	Short (%)
Large Cap	11,24	42,05
Mid Cap	62,06	33,52
Small Cap	19,77	3,44

2 maggiori operazioni long

Acquisto	REPSOL
Acquisto	HYPOPORT reg
Vendita	ZALANDO
Vendita	JUNGHEINRICH pref

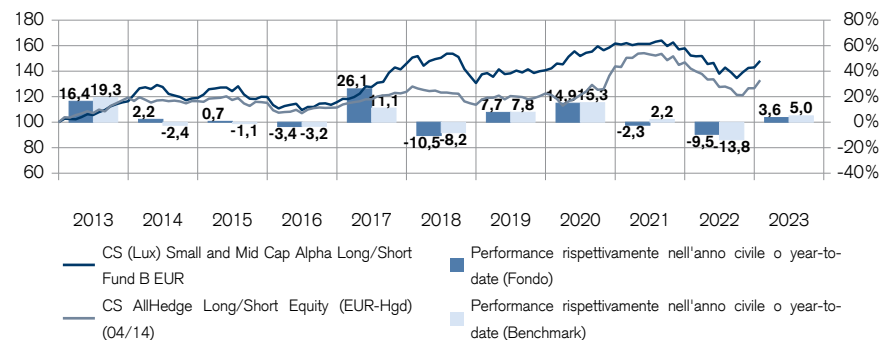
the hedge fund journal

UCITS Hedge
Awards
2022

CREDIT SUISSE

Performance netta in EUR (base 100) e performance annua

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



Performance netta in EUR - in %

	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	3,63	6,55	3,63	-2,72	4,16	-1,69
Benchmark	4,96	9,71	4,96	-6,43	9,56	3,85

Performance mensile storica in %

Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	YTD
2023	3,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,63
2022	-3,58	-0,39	0,17	-4,19	0,62	-5,80	3,49	-2,57	-3,26	3,28	2,54	0,27	-9,49
2021	-0,49	0,67	-0,96	0,59	-0,01	0,00	1,06	0,57	-2,64	1,76	-3,37	0,55	-2,34
2020	1,06	2,66	-0,45	4,13	2,78	-2,35	1,66	0,59	2,70	-1,96	1,37	1,99	14,91
2019	5,25	0,70	-2,10	4,31	-2,63	0,42	1,57	-1,07	1,81	-2,07	1,00	0,56	7,69
2018	3,24	0,77	-4,97	2,49	1,07	0,68	2,17	-0,02	-1,65	-6,25	-3,89	-4,06	-10,46
2017	2,24	-0,12	1,30	2,26	4,65	-0,49	2,69	0,53	5,43	3,01	-1,07	3,21	26,13
2016	-5,30	-2,35	1,71	0,86	0,74	-4,37	2,27	0,00	2,32	0,22	-1,02	1,84	-3,40
2015	2,23	3,45	0,44	0,62	0,02	-2,24	3,07	-5,01	-2,74	-0,23	1,51	-0,11	0,66
2014	4,52	4,01	0,67	-1,10	2,54	-1,22	-4,24	-1,06	-0,97	-2,12	1,19	0,34	2,23
2013	2,71	-0,19	-0,21	1,66	2,16	-0,59	2,15	1,56	2,63	1,53	1,16	0,79	16,40
2012	4,15	3,66	-1,41	-0,48	-4,95	-0,69	-1,64	0,33	1,40	1,24	1,35	1,27	3,96
2011	2,15	1,20	-1,74	-1,11	-1,92	0,46	-0,64	-3,57	-2,93	2,39	1,34	0,71	-3,81

Commento sui mercati

Nel mese di gennaio le small cap europee hanno beneficiato di un incremento del 7,45% dell'indice MSCI Small Cap Europe. Il fondo ha registrato per le azioni retail di classe B un rendimento positivo del 3,63% al netto delle commissioni. Al risultato hanno contribuito un'esposizione netta complessivamente positiva e l'esposizione a titoli di crescita di qualità inferiore. Alcuni titoli di crescita che hanno sofferto lo scorso anno hanno registrato una buona performance a gennaio, con il calo dei rendimenti dei titoli di Stato a lungo termine in Europa. Per esempio, nel mese di gennaio uno dei contributi migliori per il nostro book di titoli a lungo termine è stato Shop Apotheke Europe (+49,6%). Shop Apotheke Europe è una farmacia online. Le sue azioni erano scese del 61% nel 2022 a causa dell'aumento dei tassi d'interesse e dei ritardi nell'introduzione delle prescrizioni elettroniche in Germania. Anche Salzgitte, produttore siderurgico tedesco, con il suo +30,9%, è stato tra i migliori contributi nel mese di gennaio. La ragione principale, a nostro avviso, è riconducibile alle speranze di una maggiore domanda di acciaio in un contesto di riapertura dell'economia cinese. Fra i nostri contributi peggiori a lungo termine rientrano Diasorin ed Equinor. Diasorin (-8,6%) è specializzata nella diagnostica immunologica e molecolare. Riteniamo che le sue azioni siano scese per la diminuzione prevista dei test per il COVID-19. La multinazionale Equinor ASA, colosso del petrolio e del gas di proprietà dello Stato norvegese (-13,8%), ha registrato un calo delle sue azioni sulla scia delle stime degli analisti, che si attendono un ribasso del prezzo del gas dopo l'inverno più mite del previsto in Europa. Le ipotesi sulle scorte di gas rassicuranti hanno spinto gli analisti a rivedere le stime sugli utili di Equinor, nonostante il lieve incremento delle previsioni sulla produzione. Tra i nostri migliori contributi a breve termine figurano Darktrace e SOITEC. Darktrace PLC (-18,8%), azienda informatica con sede nel Regno Unito, specializzata in software per la cybersecurity, ha risentito della presentazione trimestrale dei risultati delle vendite, in quanto il calo nell'acquisizione di nuovi clienti alla fine di dicembre 2022 ha costretto la società a ridimensionare le sue stime sugli utili per il 2023. Inoltre, un hedge fund statunitense, QCM, ha pubblicato un rapporto di ricerca segnalando gli effetti di pratiche commerciali manipolative che, secondo i suoi sospetti, sarebbero state adottate da Darktrace. La francese S.O.I.T.E.C, azienda di spicco per la tecnologia Smart Cut e la produzione di substrati per semiconduttori destinati alle telecomunicazioni (-9,4%), ha suscitato una certa preoccupazione negli investitori per il crescente rischio di rettifiche alle scorte. L'analista ha iniziato a considerare uno scenario più conservativo sul fatturato nel settore delle comunicazioni mobili e sull'adozione del ciclo di modellazione. Tra i nostri contributi peggiori nel breve periodo occorre citare Swissquote (+22,8%) e AroundTown (+16,8%). Il broker online svizzero Swissquote ha confermato un utile ante imposte di almeno CHF 185 milioni. AroundTown opera nel campo degli immobili commerciali e residenziali. Riteniamo che il rialzo delle sue azioni sia riconducibile alla soddisfazione degli investitori per il quadro di rendimenti obbligazionari in calo per la società indebitata.

¹⁾ Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

²⁾ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

³⁾ Frequenza sottoscrizione: settimanale, preavviso 5 giorni lavorativi, frequenza riscatto: settimanale, preavviso 10 giorni lavorativi

⁴⁾ Classification: Small Cap up to EUR 1.5 bn market cap, Mid Cap between EUR 1.5bn and EUR 15bn and the above EUR 15bn Large Cap.

2 maggiori operazioni short

Short	ESSILORLUXOTTICA
Short	AMPLIFON
Cover	AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS
Copertura	AZIMUT

Allocazione per paese in %

	Posizioni long	Posizioni short	Net
Svizzera	1,22	-3,64	-2,42
Germania	65,17	-54,81	10,36
Austria	0,00	-0,02	-0,02
Belgio	0,80	-0,49	0,31
Danimarca	0,00	-0,84	-0,84
Spagna	2,11	-0,70	1,41
Finlandia	2,23	-0,10	2,13
Francia	2,52	-2,11	0,41
Regno Unito	1,26	-5,63	-4,37
Irlanda	0,00	-3,21	-3,21
Italia	8,50	-3,62	4,88
Lussemburgo	1,42	-1,33	0,09
Norvegia	0,70	-0,07	0,63
Paesi Bassi	5,93	-2,03	3,91
Polonia	0,00	-0,02	-0,02
Portogallo	0,71	-0,02	0,69
Svezia	0,52	-0,37	0,15

Allocazione per settore in %

	Posizioni long	Posizioni short	Net
Servizi di comunicazione	5,58	-6,87	-1,29
Beni di consumo ciclici	5,83	-11,87	-6,05
Beni di consumo non ciclici	4,95	-2,50	2,44
Energia	2,51	-1,67	0,85
Valori finanziari	8,94	-10,89	-1,95
Settore sanitario	14,43	-6,45	7,98
Valori industriali	22,38	-16,66	5,72
Tecnologia informatica	9,24	-8,52	0,72
Materiali	13,50	-9,24	4,26
Settore immobiliare	3,27	-2,67	0,60
Servizi pubblici	2,46	-1,68	0,79

Contatto

CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.
Via Santa Margherita, 3 - 20121 Milano
Tel + 39 02 885501 Fax + 39 02 88550454

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.
- L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

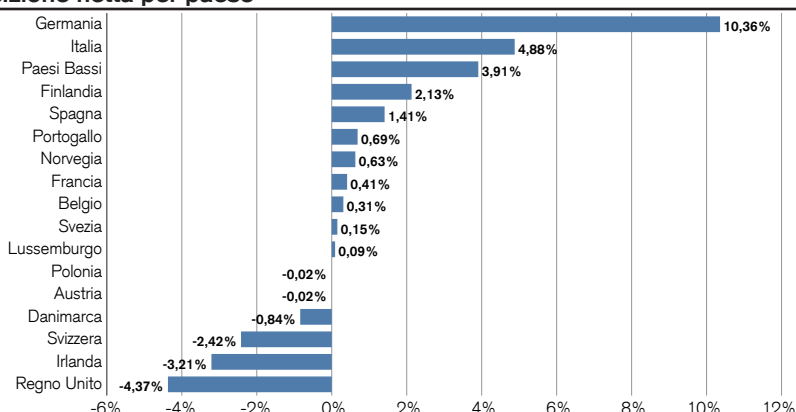
L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

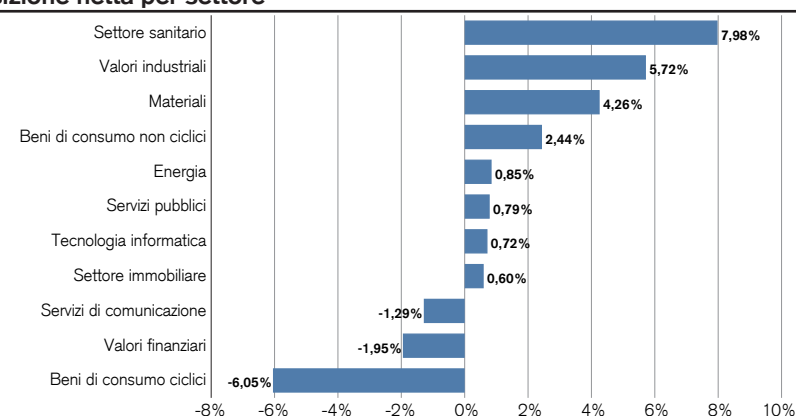
Il contesto, caratterizzato dal perdurare delle tensioni geopolitiche e dalle discussioni su una recessione in corso, rimane difficile. Tuttavia la crisi energetica in Europa si è attenuata grazie all'inverno mite. Sul mercato europeo, i prezzi del gas naturale sono precipitati da un picco superiore a 300 EUR/MWh a 59 EUR/MWh della fine di gennaio. Il calo dei prezzi energetici è essenziale per la produzione industriale in Europa e influisce anche sull'inflazione e sull'andamento futuro dei tassi d'interesse. Inoltre, riteniamo che una riapertura dell'economia cinese migliori le prospettive di crescita per gli esportatori e riduca le strozzature della catena di approvvigionamento.

Fonte: per tutti i dati su prezzi e performance – dati Bloomberg a fine gennaio 2023

Esposizione netta per paese



Esposizione netta per settore



Fonti di dati 31. gennaio 2023: Credit Suisse, diversamente specificato.

Disclaimer

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

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

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente

materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

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

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

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

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale. Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/ regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Italia : Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services Milan Branch

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.*, Via Santa Margherita, 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

Distributore (IB) – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Securities Societad de Valores Italian Branch, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy. customerservice.csi@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

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

Questa è una comunicazione di marketing.
Si invita a fare riferimento al prospetto/documento informativo del fondo e al KIID/KID (a seconda dei casi) prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento finale.

31 gennaio 2023

Italia

Risk profile (SRR) ¹⁾

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund un comparto del CS Investment Funds 2 - Classe IBH CHF

Politica d'investimento

Il CS (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short persegue un rendimento assoluto positivo; inoltre vengono sfruttate le inefficienze dei mercati azionari delle small e mid cap in Europa. Il nucleo si concentra nell'area germanofona. I portfolio manager acquistano le azioni dalle quali si attendono le performance migliori e contemporaneamente vendono azioni di società che, secondo la propria valutazione, conseguiranno risultati inferiori al mercato. L'obiettivo è costruire un portafoglio con una volatilità più ridotta, una minore correlazione con i mercati azionari e una performance al ponderata in base al rischio migliore rispetto a un fondo long-only.

Caratteristiche del fondo

Gestore del fondo	Felix Meier
Gestore del fondo dal	26.07.2010
Domicilio del gestore	Zurigo
Direzione del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta base	EUR
Chiusura d'esercizio	31 maggio
Patrimonio netto (in mln.)	240,76
Data di lancio	31.01.2014
Commissione di gestione p.a. ²⁾	1,00%
Spese correnti ²⁾	1,34%
Subscription ³⁾	Settimanale
Redenzione ³⁾	Settimanale
Comm. sulla perf. in % del valore massimo	20,00
Benchmark (BM)	CS AllHedge Long/Short Equity (CHF-Hgd) (04/14)
Swinging single pricing (SSP) ⁵⁾	Sì
Classe di investimento	Categoria IBH (ad accumulazione)
Valuta della classe	CHF
Codice ISIN	LU0525286075
Codice Bloomberg	CSSMLSC LX
Categoria assogestioni	FLE
Quota (NAV)	1.235,02

⁵⁾ Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Statistiche del fondo

	3 anni	5 anni
Volatilità annualizzata in %	8,42	8,98
Sharpe ratio	0,24	0,04

Esposizione del fondo

Esposizione totale	172,09
Esposizione long	93,08
Esposizione short	-79,01
Esposizione netta	14,07
Numero di posizioni long	77,00
Numero di posizioni short	39,00

Market Cap ⁴⁾

	Long (%)	Short (%)
Large Cap	11,24	42,05
Mid Cap	62,06	33,52
Small Cap	19,77	3,44

2 maggiori operazioni long

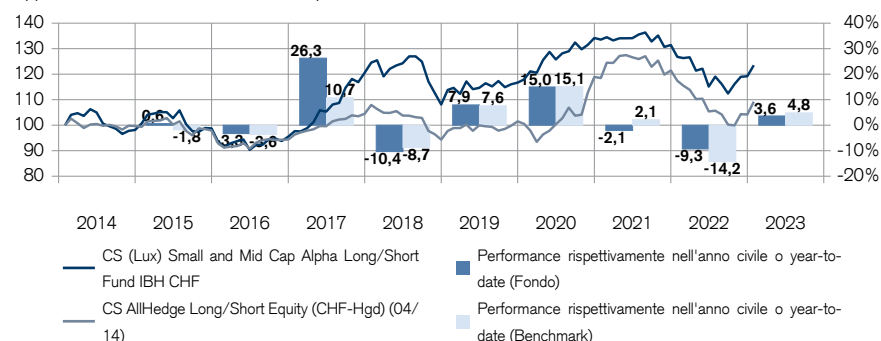
Acquisto	REPSOL
Acquisto	HYPOPORT reg
Vendita	ZALANDO
Vendita	JUNGHEINRICH pref

the hedge fund journal
UCITS Hedge
Awards
2022

CREDIT SUISSE

Performance netta in CHF (base 100) e performance annua

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



Performance netta in CHF - in %

	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	3,62	6,36	3,62	-2,59	4,70	-0,83
Benchmark	4,83	9,28	4,83	-6,99	8,66	1,18

Performance mensile storica in %

Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	YTD
2023	3,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,62
2022	-3,54	-0,37	0,24	-4,13	0,63	-5,74	3,39	-2,47	-3,18	3,30	2,46	0,18	-9,32
2021	-0,47	0,71	-0,93	0,61	0,01	0,02	1,08	0,58	-2,60	1,78	-3,32	0,57	-2,05
2020	1,08	2,67	-0,46	4,14	2,54	-2,29	1,90	0,63	2,66	-2,02	1,37	2,02	14,98
2019	5,28	0,72	-2,07	4,36	-2,60	0,44	1,59	-1,06	1,83	-2,07	1,00	0,57	7,95
2018	3,27	0,73	-5,03	2,50	1,08	0,68	2,18	0,00	-1,64	-6,22	-3,81	-4,04	-10,35
2017	2,26	-0,09	1,31	2,31	4,69	-0,53	2,66	0,57	5,44	3,04	-1,06	3,19	26,28
2016	-5,31	-2,29	1,69	0,85	0,75	-4,33	2,23	0,04	2,30	0,25	-0,98	1,81	-3,29
2015	2,58	3,39	0,46	0,55	-0,04	-2,24	2,99	-5,10	-2,75	-0,25	1,52	-0,17	0,62
2014	-	-	0,63	-1,04	2,56	-1,20	-4,20	-1,02	-0,95	-2,08	1,25	0,37	-1,87

Commento sui mercati

Nel mese di gennaio le small cap europee hanno beneficiato di un incremento del 7,45% dell'indice MSCI Small Cap Europe. Il fondo ha registrato per le azioni retail di classe B un rendimento positivo del 3,63% al netto delle commissioni. Al risultato hanno contribuito un'esposizione netta complessivamente positiva e l'esposizione a titoli di crescita di qualità inferiore. Alcuni titoli di crescita che hanno sofferto lo scorso anno hanno registrato una buona performance a gennaio, con il calo dei rendimenti dei titoli di Stato a lungo termine in Europa. Per esempio, nel mese di gennaio uno dei contributi migliori per il nostro book di titoli a lungo termine è stato Shop Apotheke Europe (+49,6%). Shop Apotheke Europe è una farmacia online. Le sue azioni erano scese del 61% nel 2022 a causa dell'aumento dei tassi d'interesse e dei ritardi nell'introduzione delle prescrizioni elettroniche in Germania. Anche Salzgitter, produttore siderurgico tedesco, con il suo +30,9%, è stato tra i migliori contributi nel mese di gennaio. La ragione principale, a nostro avviso, è riconducibile alle speranze di una maggiore domanda di acciaio in un contesto di riapertura dell'economia cinese. Fra i nostri contributi peggiori a lungo termine rientrano Diasorin ed Equinor. Diasorin (-8,6%) è specializzata nella diagnostica immunologica e molecolare. Riteniamo che le sue azioni siano scese per la diminuzione prevista dei test per il COVID-19. La multinazionale Equinor ASA, colosso del petrolio e del gas di proprietà dello Stato norvegese (-13,8%), ha registrato un calo delle sue azioni sulla scia delle stime degli analisti, che si attendono un ribasso del prezzo del gas dopo l'inverno più mite del previsto in Europa. Le ipotesi sulle scorte di gas rassicuranti hanno spinto gli analisti a rivedere le stime sugli utili di Equinor, nonostante il lieve incremento delle previsioni sulla produzione. Tra i nostri migliori contributi a breve termine figurano Darktrace e SOITEC. Darktrace PLC (-18,8%), azienda informatica con sede nel Regno Unito, specializzata in software per la cybersecurity, ha risentito della presentazione trimestrale dei risultati delle vendite, in quanto il calo nell'acquisizione di nuovi clienti alla fine di dicembre 2022 ha costretto la società a ridimensionare le sue stime sugli utili per il 2023. Inoltre, un hedge fund statunitense, QCM, ha pubblicato un rapporto di ricerca segnalando gli effetti di pratiche commerciali manipolative che, secondo i suoi sospetti, sarebbero state adottate da Darktrace. La francese S.O.I.T.E.C., azienda di spicco per la tecnologia Smart Cut e la produzione di substrati per semiconduttori destinati alle telecomunicazioni (-9,4%), ha suscitato una certa preoccupazione negli investitori per il crescente rischio di rettifiche alle scorte. L'analista ha iniziato a considerare uno scenario più conservativo sul fatturato nel settore delle comunicazioni mobili e sull'adozione del ciclo di modellazione. Tra i nostri contributi peggiori nel breve periodo occorre citare Swissquote (+22,8%) e AroundTown (+16,8%). Il broker online svizzero Swissquote ha confermato un utile ante imposte di almeno CHF 185 milioni. AroundTown opera nel campo degli immobili commerciali e residenziali. Riteniamo che il rialzo delle sue azioni sia riconducibile alla soddisfazione degli investitori per il quadro di rendimenti obbligazionari in calo per la società indebitata. Il contesto, caratterizzato dal perdurare delle tensioni geopolitiche e dalle discussioni su una recessione in corso, rimane difficile. Tuttavia la crisi energetica in Europa si è attenuata grazie all'inverno mite. Sul mercato europeo, i prezzi del gas naturale sono precipitati da un picco superiore a 300 EUR/MWh a 59 EUR/MWh della fine di

¹⁾ Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

²⁾ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

³⁾ Frequenza sottoscrizione: settimanale, preavviso 5 giorni lavorativi, frequenza riscatto: settimanale, preavviso 10 giorni lavorativi

⁴⁾ Classification: Small Cap up to EUR 1.5 bn market cap, Mid Cap between EUR 1.5bn and EUR 15bn and the above EUR 15bn Large Cap.

2 maggiori operazioni short

Short	ESSILORLUXOTTICA
Short	AMPLIFON
Cover	AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS
Copertura	AZIMUT

Allocazione per paese in %

	Posizioni long	Posizioni short	Net
Svizzera	1,22	-3,64	-2,42
Germania	65,17	-54,81	10,36
Austria	0,00	-0,02	-0,02
Belgio	0,80	-0,49	0,31
Danimarca	0,00	-0,84	-0,84
Spagna	2,11	-0,70	1,41
Finlandia	2,23	-0,10	2,13
Francia	2,52	-2,11	0,41
Regno Unito	1,26	-5,63	-4,37
Irlanda	0,00	-3,21	-3,21
Italia	8,50	-3,62	4,88
Lussemburgo	1,42	-1,33	0,09
Norvegia	0,70	-0,07	0,63
Paesi Bassi	5,93	-2,03	3,91
Polonia	0,00	-0,02	-0,02
Portogallo	0,71	-0,02	0,69
Svezia	0,52	-0,37	0,15

Allocazione per settore in %

	Posizioni long	Posizioni short	Net
Servizi di comunicazione	5,58	-6,87	-1,29
Beni di consumo ciclici	5,83	-11,87	-6,05
Beni di consumo non ciclici	4,95	-2,50	2,44
Energia	2,51	-1,67	0,85
Valori finanziari	8,94	-10,89	-1,95
Settore sanitario	14,43	-6,45	7,98
Valori industriali	22,38	-16,66	5,72
Tecnologia	9,24	-8,52	0,72
Materiali	13,50	-9,24	4,26
Settore immobiliare	3,27	-2,67	0,60
Servizi pubblici	2,46	-1,68	0,79

Contatto

CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.
Via Santa Margherita, 3 - 20121 Milano
Tel + 39 02 885501 Fax + 39 02 88550454

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.
- L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

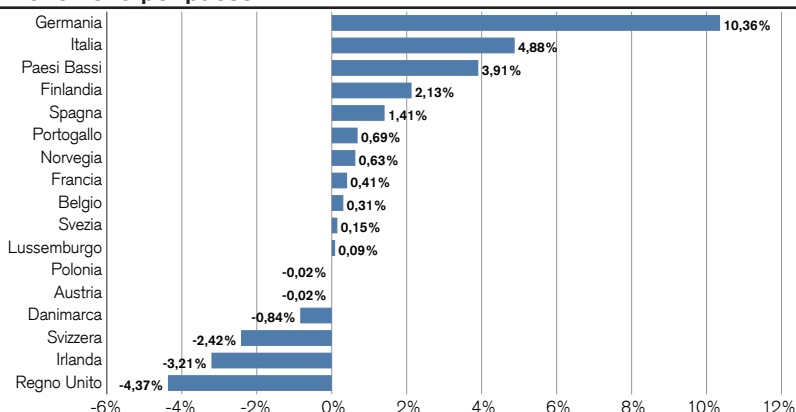
L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

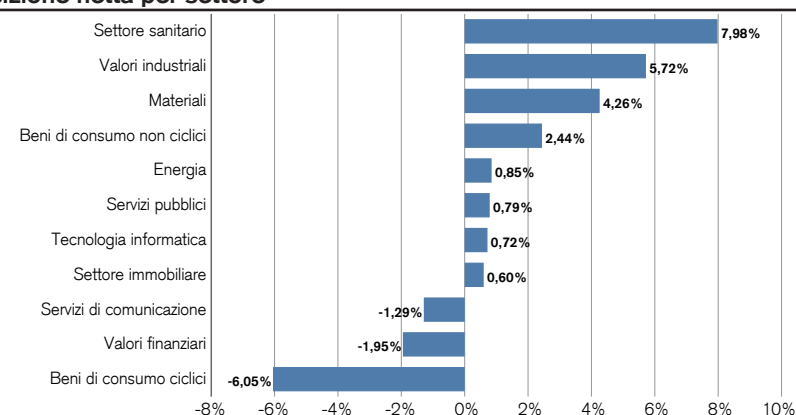
gennaio. Il calo dei prezzi energetici è essenziale per la produzione industriale in Europa e influisce anche sull'inflazione e sull'andamento futuro dei tassi d'interesse. Inoltre, riteniamo che una riapertura dell'economia cinese migliori le prospettive di crescita per gli esportatori e riduca le strozzature della catena di approvvigionamento.

Fonte: per tutti i dati su prezzi e performance – dati Bloomberg a fine gennaio 2023

Esposizione netta per paese



Esposizione netta per settore



Fonti di dati 31. gennaio 2023: Credit Suisse, diversamente specificato.

Disclaimer

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

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

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente

materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

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

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

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

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale. Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/ regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Italia : Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services Milan Branch

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.*, Via Santa Margherita, 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

Distributore (IB) – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Securities Societad de Valores Italian Branch, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy. customerservice.csi@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

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

Questa è una comunicazione di marketing.
Si invita a fare riferimento al prospetto/documento informativo del fondo e al KIID/KID (a seconda dei casi) prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento finale.

31 gennaio 2023

Italia

Risk profile (SRR1) ¹⁾

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund un comparto del CS Investment Funds 2 - Classe IB EUR

Politica d'investimento

Il CS (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short persegue un rendimento assoluto positivo; inoltre vengono sfruttate le inefficienze dei mercati azionari delle small e mid cap in Europa. Il nucleo si concentra nell'area germanofona. I portfolio manager acquistano le azioni dalle quali si attendono le performance migliori e contemporaneamente vendono azioni di società che, secondo la propria valutazione, conseguiranno risultati inferiori al mercato. L'obiettivo è costruire un portafoglio con una volatilità più ridotta, una minore correlazione con i mercati azionari e una performance al ponderata in base al rischio migliore rispetto a un fondo long-only.

Caratteristiche del fondo

Gestore del fondo	Felix Meier
Gestore del fondo dal	26.07.2010
Domicilio del gestore	Zurigo
Direzione del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta base	EUR
Chiusura d'esercizio	31 maggio
Patrimonio netto (in mln.)	240,76
Data di lancio	26.07.2010
Commissione di gestione p.a. ²⁾	1,00%
Spese correnti ²⁾	1,25%
Subscription ³⁾	Settimanale
Redenzione ³⁾	Settimanale
Comm. sulla perf. in % del valore massimo	20,00
Benchmark (BM)	CS AllHedge Long/Short Equity (EUR-Hgd) (04/14)
Swinging single pricing (SSP) ⁵⁾	Si
Classe di investimento	Categoria IB (ad accumulazione)
Valuta della classe	EUR
Codice ISIN	LU0525285937
Codice Bloomberg	CSSMLSI LX
Categoria assogestioni	FLE
Quota (NAV)	1.711,69

⁵⁾ Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Statistiche del fondo

	3 anni	5 anni
Volatilità annualizzata in %	8,48	9,00
Sharpe ratio	0,28	0,08

Esposizione del fondo

Esposizione totale	172,09
Esposizione long	93,08
Esposizione short	-79,01
Esposizione netta	14,07
Numero di posizioni long	77,00
Numero di posizioni short	39,00

Market Cap ⁴⁾

	Long (%)	Short (%)
Large Cap	11,24	42,05
Mid Cap	62,06	33,52
Small Cap	19,77	3,44

2 maggiori operazioni long

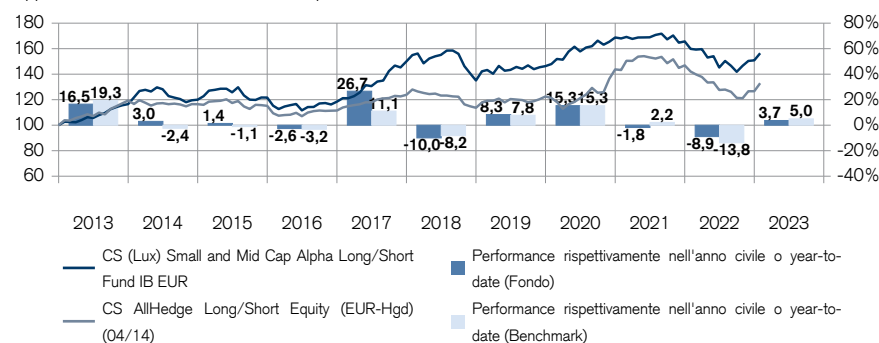
Acquisto	REPSOL
Acquisto	HYPOPORT reg
Vendita	ZALANDO
Vendita	JUNGHEINRICH pref

the hedge fund journal
UCITS Hedge
Awards
2022

CREDIT SUISSE

Performance netta in EUR (base 100) e performance annua

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



Performance netta in EUR - in %

	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	3,69	6,71	3,69	-2,13	5,73	0,94
Benchmark	4,96	9,71	4,96	-6,43	9,56	3,85

Performance mensile storica in %

Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	YTD
2023	3,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,69
2022	-3,53	-0,34	0,22	-4,14	0,68	-5,75	3,54	-2,52	-3,21	3,33	2,59	0,32	-8,95
2021	-0,45	0,72	-0,91	0,65	0,04	0,05	1,11	0,57	-2,59	1,81	-3,31	0,60	-1,82
2020	1,11	2,70	-0,39	4,18	2,45	-2,28	1,93	0,65	2,68	-1,91	1,42	2,02	15,34
2019	5,31	0,75	-2,06	4,37	-2,58	0,46	1,62	-1,02	1,87	-2,02	1,05	0,61	8,34
2018	3,29	0,81	-4,93	2,55	1,13	0,73	2,17	0,03	-1,61	-6,19	-3,85	-4,01	-9,98
2017	2,31	-0,05	1,37	2,32	4,58	-0,60	2,75	0,58	5,49	3,07	-1,00	3,26	26,66
2016	-5,24	-2,29	1,77	0,92	0,81	-4,30	2,33	0,07	2,39	0,29	-0,96	1,90	-2,64
2015	2,30	3,51	0,51	0,68	0,00	-2,18	3,14	-4,95	-2,67	-0,17	1,58	-0,04	1,37
2014	4,58	4,06	0,74	-1,04	2,59	-1,16	-4,18	-1,00	-0,90	-2,05	1,25	0,41	2,99
2013	2,66	-0,17	-0,19	1,66	2,17	-0,57	2,16	1,58	2,65	1,53	1,18	0,80	16,52
2012	4,17	3,67	-1,40	-0,47	-4,94	-0,67	-1,63	0,35	1,42	1,26	1,37	1,29	4,15
2011	2,17	1,22	-1,73	-1,09	-1,90	0,47	-0,63	-3,55	-2,92	2,41	1,37	0,73	-3,62

Commento sui mercati

Nel mese di gennaio le small cap europee hanno beneficiato di un incremento del 7,45% dell'indice MSCI Small Cap Europe. Il fondo ha registrato per le azioni retail di classe B un rendimento positivo del 3,63% al netto delle commissioni. Al risultato hanno contribuito un'esposizione netta complessivamente positiva e l'esposizione a titoli di crescita di qualità inferiore. Alcuni titoli di crescita che hanno sofferto lo scorso anno hanno registrato una buona performance a gennaio, con il calo dei rendimenti dei titoli di Stato a lungo termine in Europa. Per esempio, nel mese di gennaio uno dei contributi migliori per il nostro book di titoli a lungo termine è stato Shop Apotheke Europe (+49,6%). Shop Apotheke Europe è una farmacia online. Le sue azioni erano scese del 61% nel 2022 a causa dell'aumento dei tassi d'interesse e dei ritardi nell'introduzione delle prescrizioni elettroniche in Germania. Anche Salzgitte, produttore siderurgico tedesco, con il suo +30,9%, è stato tra i migliori contributi nel mese di gennaio. La ragione principale, a nostro avviso, è riconducibile alle speranze di una maggiore domanda di acciaio in un contesto di riapertura dell'economia cinese. Fra i nostri contributi peggiori a lungo termine rientrano Diasorin ed Equinor. Diasorin (-8,6%) è specializzata nella diagnostica immunologica e molecolare. Riteniamo che le sue azioni siano scese per la diminuzione prevista dei test per il COVID-19. La multinazionale Equinor ASA, colosso del petrolio e del gas di proprietà dello Stato norvegese (-13,8%), ha registrato un calo delle sue azioni sulla scia delle stime degli analisti, che si attendono un ribasso del prezzo del gas dopo l'inverno più mite del previsto in Europa. Le ipotesi sulle scorte di gas rassicuranti hanno spinto gli analisti a rivedere le stime sugli utili di Equinor, nonostante il lieve incremento delle previsioni sulla produzione. Tra i nostri migliori contributi a breve termine figurano Darktrace e SOITEC. Darktrace PLC (-18,8%), azienda informatica con sede nel Regno Unito, specializzata in software per la cybersecurity, ha risentito della presentazione trimestrale dei risultati delle vendite, in quanto il calo nell'acquisizione di nuovi clienti alla fine di dicembre 2022 ha costretto la società a ridimensionare le sue stime sugli utili per il 2023. Inoltre, un hedge fund statunitense, QCM, ha pubblicato un rapporto di ricerca segnalando gli effetti di pratiche commerciali manipolative che, secondo i suoi sospetti, sarebbero state adottate da Darktrace. La francese S.O.I.T.E.C, azienda di spicco per la tecnologia Smart Cut e la produzione di substrati per semiconduttori destinati alle telecomunicazioni (-9,4%), ha suscitato una certa preoccupazione negli investitori per il crescente rischio di rettifiche alle scorte. L'analista ha iniziato a considerare uno scenario più conservativo sul fatturato nel settore delle comunicazioni mobili e sull'adozione del ciclo di modellazione. Tra i nostri contributi peggiori nel breve periodo occorre citare Swissquote (+22,8%) e AroundTown (+16,8%). Il broker online svizzero Swissquote ha confermato un utile ante imposte di almeno CHF 185 milioni. AroundTown opera nel campo degli immobili commerciali e residenziali. Riteniamo che il rialzo delle sue azioni sia riconducibile alla soddisfazione degli investitori per il quadro di rendimenti obbligazionari in calo per la società indebitata. Il contesto, caratterizzato dal perdurare delle tensioni geopolitiche e dalle discussioni su una recessione in corso,

¹⁾ Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

²⁾ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

³⁾ Frequenza sottoscrizione: settimanale, preavviso 5 giorni lavorativi, frequenza riscatto: settimanale, preavviso 10 giorni lavorativi

⁴⁾ Classification: Small Cap up to EUR 1.5 bn market cap, Mid Cap between EUR 1.5bn and EUR 15bn and the above EUR 15bn Large Cap.

2 maggiori operazioni short

Short	ESSILORLUXOTTICA
Short	AMPLIFON
Cover	AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS
Copertura	AZIMUT

Allocazione per paese in %

	Posizioni long	Posizioni short	Net
Svizzera	1,22	-3,64	-2,42
Germania	65,17	-54,81	10,36
Austria	0,00	-0,02	-0,02
Belgio	0,80	-0,49	0,31
Danimarca	0,00	-0,84	-0,84
Spagna	2,11	-0,70	1,41
Finlandia	2,23	-0,10	2,13
Francia	2,52	-2,11	0,41
Regno Unito	1,26	-5,63	-4,37
Irlanda	0,00	-3,21	-3,21
Italia	8,50	-3,62	4,88
Lussemburgo	1,42	-1,33	0,09
Norvegia	0,70	-0,07	0,63
Paesi Bassi	5,93	-2,03	3,91
Polonia	0,00	-0,02	-0,02
Portogallo	0,71	-0,02	0,69
Svezia	0,52	-0,37	0,15

Allocazione per settore in %

	Posizioni long	Posizioni short	Net
Servizi di comunicazione	5,58	-6,87	-1,29
Beni di consumo ciclici	5,83	-11,87	-6,05
Beni di consumo non ciclici	4,95	-2,50	2,44
Energia	2,51	-1,67	0,85
Valori finanziari	8,94	-10,89	-1,95
Settore sanitario	14,43	-6,45	7,98
Valori industriali	22,38	-16,66	5,72
Tecnologia informatica	9,24	-8,52	0,72
Materiali	13,50	-9,24	4,26
Settore immobiliare	3,27	-2,67	0,60
Servizi pubblici	2,46	-1,68	0,79

Contatto

CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.
Via Santa Margherita, 3 - 20121 Milano
Tel + 39 02 885501 Fax + 39 02 88550454

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.
- L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

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

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Capacità di credito Il Contributo rischio di mercato ⁶⁾

Tasso d'interesse in rialzo / in ribasso	Spread	Azione tipo 1 / tipo 2	Immobili	Moneta in rialzo / in ribasso
0,00%/0,00%	0,00%	33,09%/0,49%	0,00%	-1,19%/1,19%

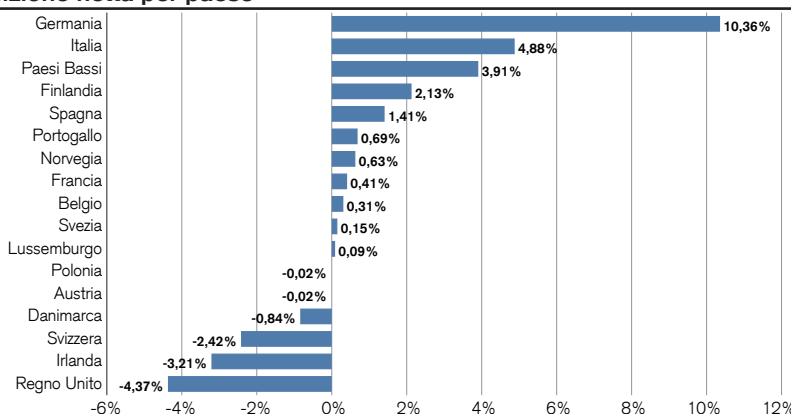
⁶⁾ Le cifre SCR (Solvency Capital Requirement) relative al rischio di mercato sono basate sul metodo definito nel modello standard Solvency II e sono calcolate con riferimento alla fine del trimestre precedente.

Maggiori informazioni sulla metodologia di aggregazione sono disponibili nel documento 'Classifying Solvency Capital Requirement Contribution of Collective Investments under Solvency II', accessibile all'indirizzo <http://www.solvencyanalytics.com/publications.html>.

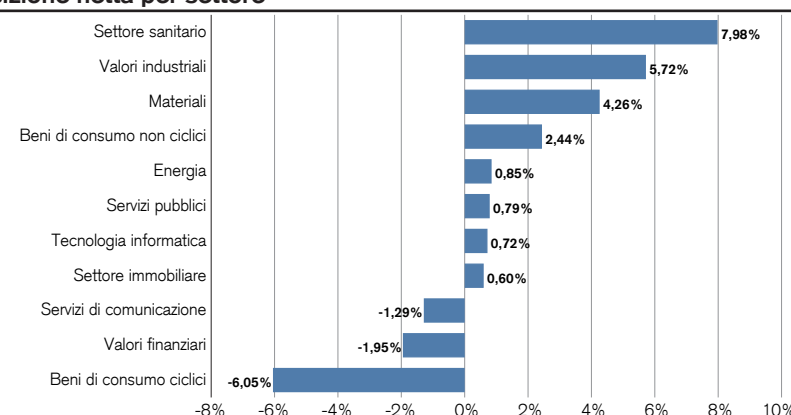
rimane difficile. Tuttavia la crisi energetica in Europa si è attenuata grazie all'inverno mite. Sul mercato europeo, i prezzi del gas naturale sono precipitati da un picco superiore a 300 EUR/MWh a 59 EUR/MWh della fine di gennaio. Il calo dei prezzi energetici è essenziale per la produzione industriale in Europa e influisce anche sull'inflazione e sull'andamento futuro dei tassi d'interesse. Inoltre, riteniamo che una riapertura dell'economia cinese migliori le prospettive di crescita per gli esportatori e riduca le strozzature della catena di approvvigionamento.

Fonte: per tutti i dati su prezzi e performance – dati Bloomberg a fine gennaio 2023

Esposizione netta per paese



Esposizione netta per settore



Fonti di dati 31. gennaio 2023: Credit Suisse, diversamente specificato.

Disclaimer

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

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

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente

materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

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

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

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

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale. Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/ regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Italia : Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services Milan Branch

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.*, Via Santa Margherita, 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

Distributore (IB) – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Securities Societad de Valores Italian Branch, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy. customerservice.csi@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

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

CS (Lux) Security Equity Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Azioni

2'779'390'798

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
460'537'047

Quota (NAV), USD
2'583.21

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.90%

MTD (netti) rendimenti
7.70%
Bench. **7.17%**

QTD (netti) rendimenti
7.70%
Bench. **7.17%**

YTD (netti) rendimenti
7.70%
Bench. **7.17%**

Dettagli sul fondo

Valutazione Morningstar	★★★★★ (31.01.2023)
Gestore degli investimenti	Patrick Kolb
Data di lancio	02.05.2013
Data di lancio di classe di quote	17.09.2013
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0971623524
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Originariamente il fondo era stato lanciato il 19 ottobre 2006 come fondo FCP.

Politica d'investimento

Il patrimonio viene allocato in tutto il mondo in imprese attive principalmente nei settori della tecnologia, della sanità e industriale, e che offrono prodotti e servizi legati a prevenzione sanitaria e protezione della salute, sicurezza ambientale, sicurezza IT, sicurezza dei trasporti e protezione dalla criminalità.



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

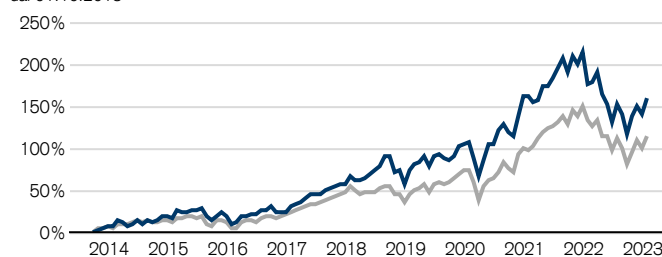
dal 01.01.2023



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	7.70												7.70
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	0.54												0.54

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

Benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR). 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	10.94	1.30	3.80	25.73	0.74	29.42	28.31	19.64	-23.39	7.70
Benchmark	4.94	-0.87	7.51	22.40	-8.71	28.41	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	6.01	2.17	-3.71	3.33	9.45	1.01	13.01	-5.06	-3.82	0.54

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	7.70	8.91	-6.45	7.67	9.09	10.73
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	6.65	8.53
Relativa Netta	0.54	-1.75	1.87	0.25	2.43	2.20

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2013, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.10	23.94	21.24	17.33
Volatilità benchmark	23.02	20.91	18.08	14.79
Tracking error	7.78	9.13	8.21	7.52

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- 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.

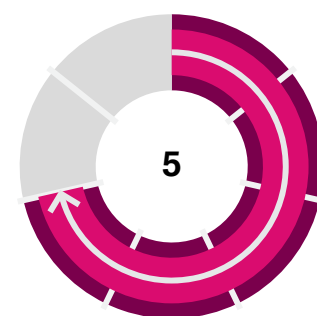
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sicurezza dei sistemi informatici	23.53	
Sicurezza ambientale	20.98	
Health care protection	20.05	
Prevenzione della criminalità	19.15	
Sicurezza dei trasporti	15.48	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.81	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	67.78	
EUR	11.95	
ILS	7.40	
GBP	6.87	
AUD	2.33	
SEK	2.31	
CHF	1.35	
JPY	0.00	
CAD	0.00	
TWD	0.00	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	67.11	
Israele	7.40	
Regno Unito	6.77	
Irlanda	5.72	
Lussemburgo	2.45	
Australia	2.33	
Germania	2.30	
Svezia	2.28	
Spagna	1.48	
Svizzera	1.35	
Altri	0.81	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	49	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

			1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark
Beta			1.04			1.06		1.09
Information ratio			0.32			0.10		0.35
Massimo drawdown, in %	-25.19	-22.36		-30.85	-27.00		-30.85	-27.00

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
IDEXX LABORATORIES INC	17.84%	3.24%	0.56%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	2.91%	-0.23%
EQUIFAX INC	14.33%	3.17%	0.44%	DEXCOM INC	-5.41%	2.60%	-0.15%
AUTOLIV SDR INC	19.59%	2.16%	0.41%	HURON CONSULTING GROUP INC	-6.20%	1.39%	-0.10%
FAIR ISAAC CORP	11.22%	3.31%	0.37%	INARI MEDICAL INC	-10.54%	0.62%	-0.09%
CLEAN HARBORS INC	14.16%	2.37%	0.33%	GILEAD SCIENCES INC	-2.22%	1.15%	-0.03%

Commento sulla performance

Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund ha sovraperformato rispetto all'MSCI World ESG Leaders Index nell'ultimo mese. In riferimento ai nostri sottotemi, Sicurezza ambientale e Sicurezza informatica hanno fornito il contributo più forte, mentre Prevenzione sanitaria è rimasta indietro. A livello di titoli, i contributi positivi principali sono stati Idexx Laboratories Inc. ed Equifax, mentre il principale titolo penalizzante lo scorso mese è stato Intuitive Surgical Inc.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza, trainati da 1) un report sull'occupazione di dicembre negli Stati Uniti in generale positivo, con un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. 2) Nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato dal 49,3 al 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso del 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. 3) L'inflazione statunitense è cresciuta del 6,5% a dicembre, l'aumento più piccolo da ottobre 2021. Il tasso d'inflazione è sceso dal 10,1 al 9,2% nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito. (Fonte: Bloomberg). Notizie salienti nel segmento della sicurezza: Il World Economic Forum (WEF) ha pubblicato il Global Risks Report 2023, passando al vaglio alcuni dei rischi più gravi che il mondo potrebbe trovarsi ad affrontare i prossimi due anni. Il dato interessante è che nove rischi figurano nelle prime dieci posizioni di entrambe le classifiche delle minacce a breve e lungo termine, inclusi «confronto geoeconomico», «erosione della coesione sociale» e «polarizzazione nella società». Sempre nelle prime dieci posizioni spiccano due new entry: «cybercrime diffuso e insicurezza informatica» e «migrazioni involontarie su larga scala» (fonte: World Economic Forum, 11 gennaio 2023). Le autorità statunitensi hanno confiscato i server del gruppo ransomware Hive dopo essere penetrate nella sua rete e essersi impossessate delle chiavi di decrittazione dei software. Il gruppo legato al ransomware Hive viene ampiamente considerato dalle autorità uno degli attori del cybercrime più prolifico e pericoloso degli ultimi anni. Legato ad attacchi sferrati contro oltre 1500 vittime, inclusi ospedali, scuole e infrastrutture critiche, il gruppo ha estorto oltre 100 milioni di dollari tramite riscatto secondo il Dipartimento di giustizia statunitense (Fonte: Dipartimento di giustizia statunitense, 26 gennaio 2023). Infine, l'azienda globale del settore estrattivo Rio Tinto Inc. si è scusata per aver smarrito una minuscola capsula radioattiva scomparsa mentre veniva trasportata sulla strada lunga 1400 km che collega la cava di Gudai-Darri nell'Australia occidentale a Perth. Pare che la capsula, che misura appena 6 millimetri di diametro e 8 di lunghezza e che contiene una piccola quantità di cesio-137, isotopo radioattivo capace di provocare danni gravi a chiunque vi venga a contatto, «sia caduta da un camion». Una caccia d'emergenza del dispositivo è in corso, secondo la BBC. Le autorità affermano che il rischio per le persone è basso anche se hanno avvertito di rimanere lontani cinque metri dal dispositivo in caso di rinvenimento (fonte: BBC, 30 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Come di consueto, abbiamo proceduto a qualche ribilanciamento nelle posizioni esistenti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund IB USD
ISIN	LU0971623524
Codice Bloomberg	CSEIUSD LX
Numero di valore	22331370
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.15%
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*)	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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AA	AAA
Punteggio di qualità ESG	7.92	8.94
Punteggio ambientale	5.42	6.73
Punteggio criteri sociali	4.99	5.43
Punteggio di governance	6.27	5.96
Copertura per rating/punteggio	98.77%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	32.54	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	99.19%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
FAIR ISAAC CORP	3.37%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.00
EQUIFAX INC	3.13%	Industriali	BBB	Arancio	5.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.09%	Sanità	BBB	Giallo	16.90
METTLER TOLEDO INC	3.05%	Sanità	AA	Verde	17.00
IDEXX LABORATORIES INC	3.04%	Sanità	AA	Verde	42.30
EXPERIAN PLC	2.95%	Industriali	A	Arancio	3.90
NICE ADR REPRESENTING LTD	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Verde	5.00
VERISK ANALYTICS INC	2.76%	Industriali	BBB	Verde	4.40
STERIS	2.76%	Sanità	AA	Verde	63.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2.68%	Tecnologia informazione	A	Verde	18.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	4.38	24.60	<div></div>
AA	36.27	40.56	<div></div>
A	24.31	24.89	<div></div>
BBB	25.81	9.68	<div></div>
BB	6.02	0.21	<div></div>
B	1.46	-	<div></div>
CCC	0.53	-	<div></div>
Non valutabile	0.81	0.00	<div></div>
Dati non disponibili	0.42	0.06	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy






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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	81.12	43.70	<div></div>
Giallo	7.69	34.41	<div></div>
Arancio	10.37	21.83	<div></div>
Rosso	-	-	<div></div>
Dati non disponibili	-	0.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.19% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore GICS

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Industriali	19.26	11.58	
Sanità	6.55	2.75	
Tecnologia informazione	3.90	4.19	
Beni di consumo ciclici	2.51	2.72	
Altri	0.05	56.14	
Total	32.27	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99.19% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

Note ESG

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



Desiderate saperne di più?

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

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

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

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

Italia

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

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

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

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Security Equity Fund A EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

2'779'390'798

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
432'126'010

Quota (NAV), EUR
135.90

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
5.78%

QTD (netti) rendimenti
5.78%

YTD (netti) rendimenti
5.78%

Dettagli sul fondo

Valutazione Morningstar	★★★★☆ (31.01.2023)
Gestore degli investimenti	Patrick Kolb
Data di lancio	02.05.2013
Data di lancio di classe di quote	05.09.2019
Classe di quote	A
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2042518436
Benchmark	No benchmark

Originariamente il fondo era stato lanciato il 19 ottobre 2006 come fondo FCP.

Politica d'investimento

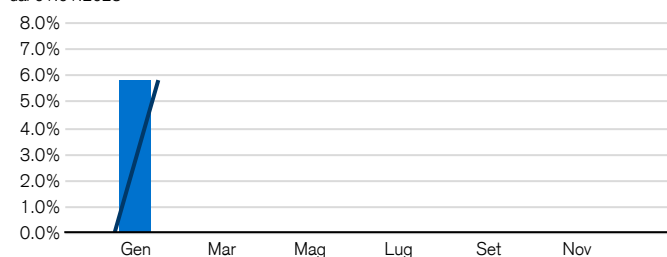
Il patrimonio viene allocato in tutto il mondo in imprese attive principalmente nei settori della tecnologia, della sanità e industriale, e che offrono prodotti e servizi legati a prevenzione sanitaria e protezione della salute, sicurezza ambientale, sicurezza IT, sicurezza dei trasporti e protezione dalla criminalità.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

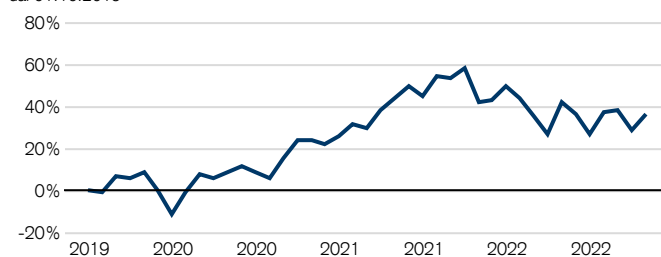
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2019



■ Portafoglio Netto - 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	5.78												5.78

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	6.13	16.87	27.83	-18.94	5.78

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.10.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	5.78	-1.06	-4.11	7.64	n.a.	9.65

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	22.95	21.25	n.a.	20.55

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- 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.

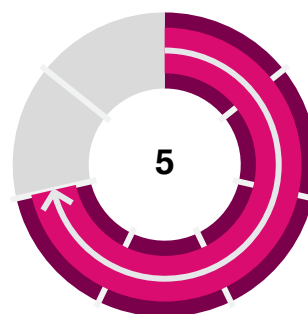
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sicurezza dei sistemi informatici	23.53	
Sicurezza ambientale	20.98	
Health care protection	20.05	
Prevenzione della criminalità	19.15	
Sicurezza dei trasporti	15.48	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.81	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	67.11	
Israele	7.40	
Regno Unito	6.77	
Irlanda	5.72	
Lussemburgo	2.45	
Australia	2.33	
Germania	2.30	
Svezia	2.28	
Spagna	1.48	
Svizzera	1.35	
Altri	0.81	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	67.78	
EUR	11.95	
ILS	7.40	
GBP	6.87	
AUD	2.33	
SEK	2.31	
CHF	1.35	
JPY	0.00	
CAD	0.00	
TWD	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-15.34	-20.15

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.

Maggiori contribuiti e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
IDEXX LABORATORIES INC	17.84%	3.24%	0.56%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	2.91%	-0.23%
EQUIFAX INC	14.33%	3.17%	0.44%	DEXCOM INC	-5.41%	2.60%	-0.15%
AUTOLIV SDR INC	19.59%	2.16%	0.41%	HURON CONSULTING GROUP INC	-6.20%	1.39%	-0.10%
FAIR ISAAC CORP	11.22%	3.31%	0.37%	INARI MEDICAL INC	-10.54%	0.62%	-0.09%
CLEAN HARBORS INC	14.16%	2.37%	0.33%	GILEAD SCIENCES INC	-2.22%	1.15%	-0.03%

Commento sulla performance

Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund ha sovraperformato rispetto all'MSCI World ESG Leaders Index nell'ultimo mese. In riferimento ai nostri sottotemi, Sicurezza ambientale e Sicurezza informatica hanno fornito il contributo più forte, mentre Prevenzione sanitaria è rimasta indietro. A livello di titoli, i contributi positivi principali sono stati Idexx Laboratories Inc. ed Equifax, mentre il principale titolo penalizzante lo scorso mese è stato Intuitive Surgical Inc.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza, trainati da 1) un report sull'occupazione di dicembre negli Stati Uniti in generale positivo, con un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. 2) Nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato dal 49,3 al 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso del 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. 3) L'inflazione statunitense è cresciuta del 6,5% a dicembre, l'aumento più piccolo da ottobre 2021. Il tasso d'inflazione è sceso dal 10,1 al 9,2% nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito. (Fonte: Bloomberg). Notizie salienti nel segmento della sicurezza: Il World Economic Forum (WEF) ha pubblicato il Global Risks Report 2023, passando al vaglio alcuni dei rischi più gravi che il mondo potrebbe trovarsi ad affrontare i prossimi due anni. Il dato interessante è che nove rischi figurano nelle prime dieci posizioni di entrambe le classifiche delle minacce a breve e lungo termine, inclusi «confronto geoeconomico», «erosione della coesione sociale» e «polarizzazione nella società». Sempre nelle prime dieci posizioni spiccano due new entry: «cybercrime diffuso e insicurezza informatica» e «migrazioni involontarie su larga scala» (fonte: World Economic Forum, 11 gennaio 2023). Le autorità statunitensi hanno confiscato i server del gruppo ransomware Hive dopo essere penetrate nella sua rete e essersi impossessate delle chiavi di decrittazione dei software. Il gruppo legato al ransomware Hive viene ampiamente considerato dalle autorità uno degli attori del cybercrime più prolifico e pericoloso degli ultimi anni. Legato ad attacchi sferrati contro oltre 1500 vittime, inclusi ospedali, scuole e infrastrutture critiche, il gruppo ha estorto oltre 100 milioni di dollari tramite riscatto secondo il Dipartimento di giustizia statunitense (Fonte: Dipartimento di giustizia statunitense, 26 gennaio 2023). Infine, l'azienda globale del settore estrattivo Rio Tinto Inc. si è scusata per aver smarrito una minuscola capsula radioattiva scomparsa mentre veniva trasportata sulla strada lunga 1400 km che collega la cava di Gudai-Darri nell'Australia occidentale a Perth. Pare che la capsula, che misura appena 6 millimetri di diametro e 8 di lunghezza e che contiene una piccola quantità di cesio-137, isotopo radioattivo capace di provocare danni gravi a chiunque vi venga a contatto, «sia caduta da un camion». Una caccia d'emergenza del dispositivo è in corso, secondo la BBC. Le autorità affermano che il rischio per le persone è basso anche se hanno avvertito di rimanere lontani cinque metri dal dispositivo in caso di rinvenimento (fonte: BBC, 30 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Come di consueto, abbiamo proceduto a qualche ribilanciamento nelle posizioni esistenti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund A EUR
ISIN	LU2042518436
Codice Bloomberg	CSEQAEU LX
Numero di valore	49556206
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.85%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	annuale
Moneta di distribuzione	EUR
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP 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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

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

3/7

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AA
Punteggio di qualità ESG	7.92
Punteggio ambientale	5.42
Punteggio criteri sociali	4.99
Punteggio di governance	6.27
Copertura per rating/punteggio	98.77%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	32.54
Copertura per Intensità di carbonio	99.19%

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

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
FAIR ISAAC CORP	3.37%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.00
EQUIFAX INC	3.13%	Industriali	BBB	Arancio	5.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.09%	Sanità	BBB	Giallo	16.90
METTLER TOLEDO INC	3.05%	Sanità	AA	Verde	17.00
IDEXX LABORATORIES INC	3.04%	Sanità	AA	Verde	42.30
EXPERIAN PLC	2.95%	Industriali	A	Arancio	3.90
NICE ADR REPRESENTING LTD	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Verde	5.00
VERISK ANALYTICS INC	2.76%	Industriali	BBB	Verde	4.40
STERIS	2.76%	Sanità	AA	Verde	63.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2.68%	Tecnologia informazione	A	Verde	18.00

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	4.38	<div></div>
AA	36.27	<div></div>
A	24.31	<div></div>
BBB	25.81	<div></div>
BB	6.02	<div></div>
B	1.46	<div></div>
CCC	0.53	<div></div>
Non valutabile	0.81	<div></div>
Dati non disponibili	0.42	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	81.12	<div></div>
Giallo	7.69	<div></div>
Arancio	10.37	<div></div>
Rosso	-	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.19% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Industriali	19.26	<div></div>
Sanità	6.55	<div></div>
Tecnologia informazione	3.90	<div></div>
Beni di consumo ciclici	2.51	<div></div>
Altri	0.05	<div></div>
Total	32.27	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99.19% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO ₂	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 CO ₂ -equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Security Equity Fund A USD



Informazioni di prodotto

Azioni

2'779'390'798

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 44'788'579	Quota (NAV), USD 133.43	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 7.64% Bench. 7.17%	QTD (netti) rendimenti 7.64% Bench. 7.17%	YTD (netti) rendimenti 7.64% Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Valutazione Morningstar	★★★★☆ (31.01.2023)
Gestore degli investimenti	Patrick Kolb
Data di lancio	02.05.2013
Data di lancio di classe di quote	05.09.2019
Classe di quote	A
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1561147585
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Originariamente il fondo era stato lanciato il 19 ottobre 2006 come fondo FCP.

Politica d'investimento

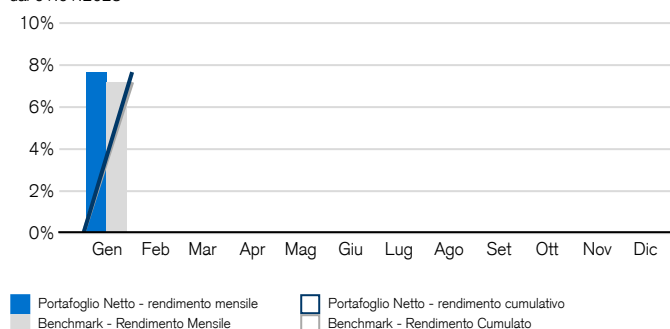
Il patrimonio viene allocato in tutto il mondo in imprese attive principalmente nei settori della tecnologia, della sanità e industriale, e che offrono prodotti e servizi legati a prevenzione sanitaria e protezione della salute, sicurezza ambientale, sicurezza IT, sicurezza dei trasporti e protezione dalla criminalità.



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

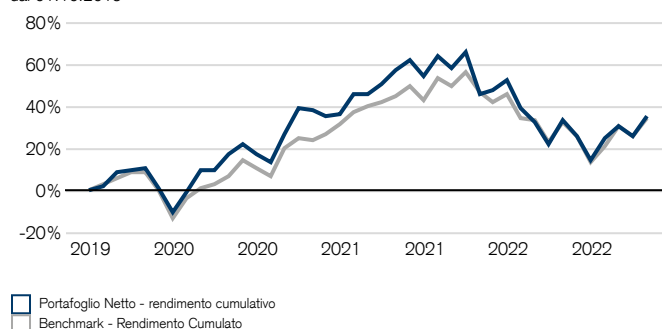
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2019



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	7.64												7.64
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	0.47												0.47

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: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	9.31	27.41	18.81	-23.93	7.64
Benchmark	8.34	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	0.97	12.12	-5.89	-4.36	0.47

Andamento della Performance

dal 01.10.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	7.64	8.72	-7.11	6.91	n.a.	9.54
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	n.a.	9.24
Relativa Netta	0.47	-1.95	1.21	-0.50	n.a.	0.30

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.09	23.93	n.a.	22.88
Volatilità benchmark	23.02	20.91	n.a.	19.89
Tracking error	7.77	9.12	n.a.	9.00

Rischi potenziali

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

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

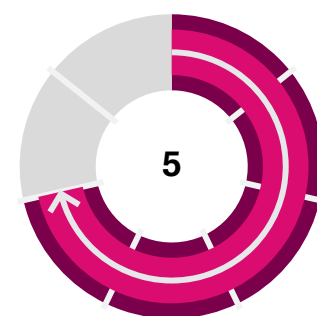
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sicurezza dei sistemi informatici	23.53	
Sicurezza ambientale	20.98	
Health care protection	20.05	
Prevenzione della criminalità	19.15	
Sicurezza dei trasporti	15.48	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.81	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	67.78	
EUR	11.95	
ILS	7.40	
GBP	6.87	
AUD	2.33	
SEK	2.31	
CHF	1.35	
JPY	0.00	
CAD	0.00	
TWD	0.00	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	67.11	
Israele	7.40	
Regno Unito	6.77	
Irlanda	5.72	
Lussemburgo	2.45	
Australia	2.33	
Germania	2.30	
Svezia	2.28	
Spagna	1.48	
Svizzera	1.35	
Altri	0.81	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	49	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo	Portafoglio	Benchmark	3 anni Relativo
Beta			1.04			1.06
Information ratio			0.23			0.02
Massimo drawdown, in %	-25.46	-22.36		-31.21	-27.00	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Portafoglio				Portafoglio			
Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
IDEXX LABORATORIES INC	17.84%	3.24%	0.56%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	2.91%	-0.23%
EQUIFAX INC	14.33%	3.17%	0.44%	DEXCOM INC	-5.41%	2.60%	-0.15%
AUTOLIV SDR INC	19.59%	2.16%	0.41%	HURON CONSULTING GROUP INC	-6.20%	1.39%	-0.10%
FAIR ISAAC CORP	11.22%	3.31%	0.37%	INARI MEDICAL INC	-10.54%	0.62%	-0.09%
CLEAN HARBORS INC	14.16%	2.37%	0.33%	GILEAD SCIENCES INC	-2.22%	1.15%	-0.03%

Commento sulla performance

Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund ha sovraperformato rispetto all'MSCI World ESG Leaders Index nell'ultimo mese. In riferimento ai nostri sottotemi, Sicurezza ambientale e Sicurezza informatica hanno fornito il contributo più forte, mentre Prevenzione sanitaria è rimasta indietro. A livello di titoli, i contributi positivi principali sono stati Idexx Laboratories Inc. ed Equifax, mentre il principale titolo penalizzante lo scorso mese è stato Intuitive Surgical Inc.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza, trainati da 1) un report sull'occupazione di dicembre negli Stati Uniti in generale positivo, con un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. 2) Nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato dal 49,3 al 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso del 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. 3) L'inflazione statunitense è cresciuta del 6,5% a dicembre, l'aumento più piccolo da ottobre 2021. Il tasso d'inflazione è sceso dal 10,1 al 9,2% nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito. (Fonte: Bloomberg). Notizie salienti nel segmento della sicurezza: Il World Economic Forum (WEF) ha pubblicato il Global Risks Report 2023, passando al vaglio alcuni dei rischi più gravi che il mondo potrebbe trovarsi ad affrontare i prossimi due anni. Il dato interessante è che nove rischi figurano nelle prime dieci posizioni di entrambe le classifiche delle minacce a breve e lungo termine, inclusi «confronto geoeconomico», «erosione della coesione sociale» e «polarizzazione nella società». Sempre nelle prime dieci posizioni spiccano due new entry: «cybercrime diffuso e insicurezza informatica» e «migrazioni involontarie su larga scala» (fonte: World Economic Forum, 11 gennaio 2023). Le autorità statunitensi hanno confiscato i server del gruppo ransomware Hive dopo essere penetrate nella sua rete e essersi impossessate delle chiavi di decrittazione dei software. Il gruppo legato al ransomware Hive viene ampiamente considerato dalle autorità uno degli attori del cybercrime più prolifico e pericoloso degli ultimi anni. Legato ad attacchi sferrati contro oltre 1500 vittime, inclusi ospedali, scuole e infrastrutture critiche, il gruppo ha estorto oltre 100 milioni di dollari tramite riscatto secondo il Dipartimento di giustizia statunitense (Fonte: Dipartimento di giustizia statunitense, 26 gennaio 2023). Infine, l'azienda globale del settore estrattivo Rio Tinto Inc. si è scusata per aver smarrito una minuscola capsula radioattiva scomparsa mentre veniva trasportata sulla strada lunga 1400 km che collega la cava di Gudai-Darri nell'Australia occidentale a Perth. Pare che la capsula, che misura appena 6 millimetri di diametro e 8 di lunghezza e che contiene una piccola quantità di cesio-137, isotopo radioattivo capace di provocare danni gravi a chiunque vi venga a contatto, «sia caduta da un camion». Una caccia d'emergenza del dispositivo è in corso, secondo la BBC. Le autorità affermano che il rischio per le persone è basso anche se hanno avvertito di rimanere lontani cinque metri dal dispositivo in caso di rinvenimento (fonte: BBC, 30 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Come di consueto, abbiamo proceduto a qualche ribilanciamento nelle posizioni esistenti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund A USD
ISIN	LU1561147585
Codice Bloomberg	CSEQAUS LX
Numero di valore	35598218
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.85%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	annuale
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP 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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AA	AAA
Punteggio di qualità ESG	7.92	8.94
Punteggio ambientale	5.42	6.73
Punteggio criteri sociali	4.99	5.43
Punteggio di governance	6.27	5.96
Copertura per rating/punteggio	98.77%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	32.54	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	99.19%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
FAIR ISAAC CORP	3.37%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.00
EQUIFAX INC	3.13%	Industriali	BBB	Arancio	5.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.09%	Sanità	BBB	Giallo	16.90
METTLER TOLEDO INC	3.05%	Sanità	AA	Verde	17.00
IDEXX LABORATORIES INC	3.04%	Sanità	AA	Verde	42.30
EXPERIAN PLC	2.95%	Industriali	A	Arancio	3.90
NICE ADR REPRESENTING LTD	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Verde	5.00
VERISK ANALYTICS INC	2.76%	Industriali	BBB	Verde	4.40
STERIS	2.76%	Sanità	AA	Verde	63.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2.68%	Tecnologia informazione	A	Verde	18.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	4.38	24.60	<div></div>
AA	36.27	40.56	<div></div>
A	24.31	24.89	<div></div>
BBB	25.81	9.68	<div></div>
BB	6.02	0.21	<div></div>
B	1.46	-	<div></div>
CCC	0.53	-	<div></div>
Non valutabile	0.81	0.00	<div></div>
Dati non disponibili	0.42	0.06	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	81.12	43.70	<div></div>
Giallo	7.69	34.41	<div></div>
Arancio	10.37	21.83	<div></div>
Rosso	-	-	<div></div>
Dati non disponibili	-	0.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.19% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore GICS

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

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Industriali	19.26	11.58	<div><div></div><div></div></div>	
Sanità	6.55	2.75	<div><div></div><div></div></div>	
Tecnologia informazione	3.90	4.19	<div><div></div><div></div></div>	
Beni di consumo ciclici	2.51	2.72	<div><div></div><div></div></div>	
Altri	0.05	56.14	<div><div></div><div></div></div>	
Total	32.27	77.37		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99.19% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

Note ESG

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



Desiderate saperne di più?

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

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

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

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

Italia

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

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

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

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Security Equity Fund CB USD



Informazioni di prodotto

Azioni

2'779'390'798

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 19'436'099	Quota (NAV), USD 177.58	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 7.57% Bench. 7.17%	QTD (netti) rendimenti 7.57% Bench. 7.17%	YTD (netti) rendimenti 7.57% Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Valutazione Morningstar	★★★★☆ (31.01.2023)
Gestore degli investimenti	Patrick Kolb
Data di lancio	02.05.2013
Data di lancio di classe di quote	10.02.2017
Classe di quote	CB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1546464857
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Originariamente il fondo era stato lanciato il 19 ottobre 2006 come fondo FCP.

Politica d'investimento

Il patrimonio viene allocato in tutto il mondo in imprese attive principalmente nei settori della tecnologia, della sanità e industriale, e che offrono prodotti e servizi legati a prevenzione sanitaria e protezione della salute, sicurezza ambientale, sicurezza IT, sicurezza dei trasporti e protezione dalla criminalità.



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

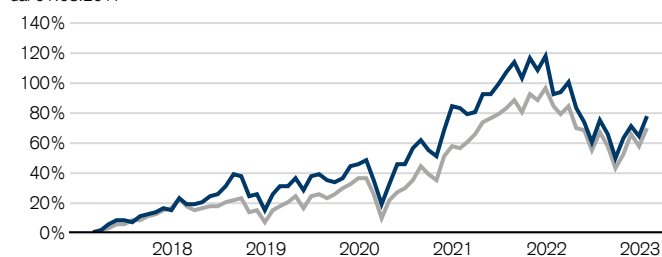
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2017



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	7.57												7.57
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	0.40												0.40

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

Benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	14.94	-0.67	27.62	26.53	17.98	-24.46	7.57
Benchmark	16.29	-8.71	28.41	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	-1.35	8.04	-0.80	11.23	-6.72	-4.89	0.40

Andamento della Performance

dal 01.03.2017, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	7.57	8.53	-7.76	6.17	7.57	10.10
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	6.65	9.27
Relativa Netta	0.40	-2.14	0.57	-1.25	0.92	0.84

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.07	23.91	21.22	19.74
Volatilità benchmark	23.02	20.91	18.08	16.76
Tracking error	7.78	9.12	8.20	7.83

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- 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.

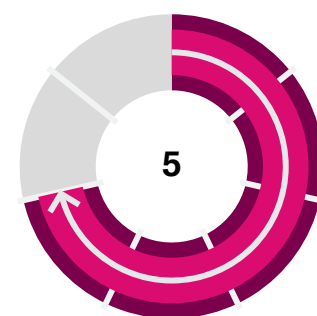
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sicurezza dei sistemi informatici	23.53	
Sicurezza ambientale	20.98	
Health care protection	20.05	
Prevenzione della criminalità	19.15	
Sicurezza dei trasporti	15.48	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.81	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	67.78	
EUR	11.95	
ILS	7.40	
GBP	6.87	
AUD	2.33	
SEK	2.31	
CHF	1.35	
JPY	0.00	
CAD	0.00	
TWD	0.00	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	67.11	
Israele	7.40	
Regno Unito	6.77	
Irlanda	5.72	
Lussemburgo	2.45	
Australia	2.33	
Germania	2.30	
Svezia	2.28	
Spagna	1.48	
Svizzera	1.35	
Altri	0.81	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	49	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

			1 anno				3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	
Beta			1.04			1.06			1.09	
Information ratio			0.14			-0.06			0.18	
Massimo drawdown, in %	-25.72	-22.36		-31.57	-27.00		-31.57	-27.00		

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
IDEXX LABORATORIES INC	17.84%	3.24%	0.56%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	2.91%	-0.23%
EQUIFAX INC	14.33%	3.17%	0.44%	DEXCOM INC	-5.41%	2.60%	-0.15%
AUTOLIV SDR INC	19.59%	2.16%	0.41%	HURON CONSULTING GROUP INC	-6.20%	1.39%	-0.10%
FAIR ISAAC CORP	11.22%	3.31%	0.37%	INARI MEDICAL INC	-10.54%	0.62%	-0.09%
CLEAN HARBORS INC	14.16%	2.37%	0.33%	GILEAD SCIENCES INC	-2.22%	1.15%	-0.03%

Commento sulla performance

Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund ha sovraperformato rispetto all'MSCI World ESG Leaders Index nell'ultimo mese. In riferimento ai nostri sottotemi, Sicurezza ambientale e Sicurezza informatica hanno fornito il contributo più forte, mentre Prevenzione sanitaria è rimasta indietro. A livello di titoli, i contributi positivi principali sono stati Idexx Laboratories Inc. ed Equifax, mentre il principale titolo penalizzante lo scorso mese è stato Intuitive Surgical Inc.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza, trainati da 1) un report sull'occupazione di dicembre negli Stati Uniti in generale positivo, con un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. 2) Nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato dal 49,3 al 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso del 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. 3) L'inflazione statunitense è cresciuta del 6,5% a dicembre, l'aumento più piccolo da ottobre 2021. Il tasso d'inflazione è sceso dal 10,1 al 9,2% nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito. (Fonte: Bloomberg). Notizie salienti nel segmento della sicurezza: Il World Economic Forum (WEF) ha pubblicato il Global Risks Report 2023, passando al vaglio alcuni dei rischi più gravi che il mondo potrebbe trovarsi ad affrontare i prossimi due anni. Il dato interessante è che nove rischi figurano nelle prime dieci posizioni di entrambe le classifiche delle minacce a breve e lungo termine, inclusi «confronto geoeconomico», «erosione della coesione sociale» e «polarizzazione nella società». Sempre nelle prime dieci posizioni spiccano due new entry: «cybercrime diffuso e insicurezza informatica» e «migrazioni involontarie su larga scala» (fonte: World Economic Forum, 11 gennaio 2023). Le autorità statunitensi hanno confiscato i server del gruppo ransomware Hive dopo essere penetrate nella sua rete e essersi impossessate delle chiavi di decrittazione dei software. Il gruppo legato al ransomware Hive viene ampiamente considerato dalle autorità uno degli attori del cybercrime più prolifico e pericoloso degli ultimi anni. Legato ad attacchi sferrati contro oltre 1500 vittime, inclusi ospedali, scuole e infrastrutture critiche, il gruppo ha estorto oltre 100 milioni di dollari tramite riscatto secondo il Dipartimento di giustizia statunitense (Fonte: Dipartimento di giustizia statunitense, 26 gennaio 2023). Infine, l'azienda globale del settore estrattivo Rio Tinto Inc. si è scusata per aver smarrito una minuscola capsula radioattiva scomparsa mentre veniva trasportata sulla strada lunga 1400 km che collega la cava di Gudai-Darri nell'Australia occidentale a Perth. Pare che la capsula, che misura appena 6 millimetri di diametro e 8 di lunghezza e che contiene una piccola quantità di cesio-137, isotopo radioattivo capace di provocare danni gravi a chiunque vi venga a contatto, «sia caduta da un camion». Una caccia d'emergenza del dispositivo è in corso, secondo la BBC. Le autorità affermano che il rischio per le persone è basso anche se hanno avvertito di rimanere lontani cinque metri dal dispositivo in caso di rinvenimento (fonte: BBC, 30 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Come di consueto, abbiamo proceduto a qualche ribilanciamento nelle posizioni esistenti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund CB USD
ISIN	LU1546464857
Codice Bloomberg	CSEQCBU LX
Numero di valore	35224508
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	2.55%
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*)	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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AA	AAA
Punteggio di qualità ESG	7.92	8.94
Punteggio ambientale	5.42	6.73
Punteggio criteri sociali	4.99	5.43
Punteggio di governance	6.27	5.96
Copertura per rating/punteggio	98.77%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	32.54	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	99.19%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
FAIR ISAAC CORP	3.37%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.00
EQUIFAX INC	3.13%	Industriali	BBB	Arancio	5.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.09%	Sanità	BBB	Giallo	16.90
METTLER TOLEDO INC	3.05%	Sanità	AA	Verde	17.00
IDEXX LABORATORIES INC	3.04%	Sanità	AA	Verde	42.30
EXPERIAN PLC	2.95%	Industriali	A	Arancio	3.90
NICE ADR REPRESENTING LTD	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Verde	5.00
VERISK ANALYTICS INC	2.76%	Industriali	BBB	Verde	4.40
STERIS	2.76%	Sanità	AA	Verde	63.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2.68%	Tecnologia informazione	A	Verde	18.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	4.38	24.60	<div></div>
AA	36.27	40.56	<div></div>
A	24.31	24.89	<div></div>
BBB	25.81	9.68	<div></div>
BB	6.02	0.21	<div></div>
B	1.46	-	<div></div>
CCC	0.53	-	<div></div>
Non valutabile	0.81	0.00	<div></div>
Dati non disponibili	0.42	0.06	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	81.12	43.70	<div></div>
Giallo	7.69	34.41	<div></div>
Arancio	10.37	21.83	<div></div>
Rosso	-	-	<div></div>
Dati non disponibili	-	0.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.19% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore GICS

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

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Industriali	19.26	11.58	<div><div></div><div></div></div>	
Sanità	6.55	2.75	<div><div></div><div></div></div>	
Tecnologia informazione	3.90	4.19	<div><div></div><div></div></div>	
Beni di consumo ciclici	2.51	2.72	<div><div></div><div></div></div>	
Altri	0.05	56.14	<div><div></div><div></div></div>	
Total	32.27	77.37		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99.19% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Security Equity Fund B USD



Informazioni di prodotto

Azioni

2'779'390'798

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
539'436'483

Quota (NAV), USD
38.11

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
7.66%
Bench. **7.17%**

QTD (netti) rendimenti
7.66%
Bench. **7.17%**

YTD (netti) rendimenti
7.66%
Bench. **7.17%**

Dettagli sul fondo

Valutazione Morningstar	★★★★★ (31.01.2023)
Gestore degli investimenti	Patrick Kolb
Data di lancio	02.05.2013
Data di lancio di classe di quote	02.05.2013
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0909471251
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Originariamente il fondo era stato lanciato il 19 ottobre 2006 come fondo FCP.

Politica d'investimento

Il patrimonio viene allocato in tutto il mondo in imprese attive principalmente nei settori della tecnologia, della sanità e industriale, e che offrono prodotti e servizi legati a prevenzione sanitaria e protezione della salute, sicurezza ambientale, sicurezza IT, sicurezza dei trasporti e protezione dalla criminalità.



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

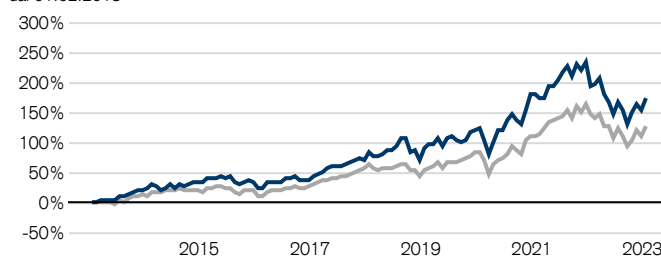
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Per la valutazione dei dati di performance, tenere presente che il fondo è stato oggetto di ristrutturazione e nuovo lancio con effetto al 02 maggio 2013. Per la ristrutturazione, tutte le attività e le passività del precedente CS EF (Lux) Global Security B sono state trasferite a CS (Lux) Security Equity Fund B USD. La gestione e la politica d'investimento del fondo sono rimaste invariate. Le performance del passato non costituiscono garanzia di risultati futuri.

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	7.66												7.66
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	0.49												0.49

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: MSCI World ESG Leaders (NR). 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	9.84	0.27	2.73	24.47	0.04	28.51	27.42	18.82	-23.94	7.66
Benchmark	4.94	-0.87	7.51	22.40	-8.71	28.41	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	4.90	1.14	-4.78	2.07	8.75	0.10	12.13	-5.89	-4.36	0.49

Andamento della Performance

dal 01.11.2006, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	7.66	8.73	-7.09	6.92	8.33	8.52
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	6.65	5.17
Relativa Netta	0.49	-1.93	1.23	-0.50	1.67	3.35

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2006, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.10	23.94	21.24	17.49
Volatilità benchmark	23.02	20.91	18.08	11.43
Tracking error	7.79	9.13	8.21	12.77

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- 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.

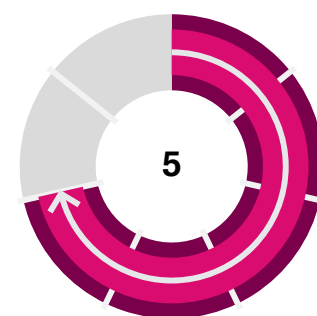
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sicurezza dei sistemi informatici	23.53	
Sicurezza ambientale	20.98	
Health care protection	20.05	
Prevenzione della criminalità	19.15	
Sicurezza dei trasporti	15.48	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.81	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	67.78	
EUR	11.95	
ILS	7.40	
GBP	6.87	
AUD	2.33	
SEK	2.31	
CHF	1.35	
JPY	0.00	
CAD	0.00	
TWD	0.00	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	67.11	
Israele	7.40	
Regno Unito	6.77	
Irlanda	5.72	
Lussemburgo	2.45	
Australia	2.33	
Germania	2.30	
Svezia	2.28	
Spagna	1.48	
Svizzera	1.35	
Altri	0.81	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	49	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

			1 anno				3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio
Beta			1.04			1.06			1.09	
Information ratio			0.23			0.02			0.27	
Massimo drawdown, in %	-25.47	-22.36		-31.22	-27.00		-31.22	-27.00		

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
IDEXX LABORATORIES INC	17.84%	3.24%	0.56%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	2.91%	-0.23%
EQUIFAX INC	14.33%	3.17%	0.44%	DEXCOM INC	-5.41%	2.60%	-0.15%
AUTOLIV SDR INC	19.59%	2.16%	0.41%	HURON CONSULTING GROUP INC	-6.20%	1.39%	-0.10%
FAIR ISAAC CORP	11.22%	3.31%	0.37%	INARI MEDICAL INC	-10.54%	0.62%	-0.09%
CLEAN HARBORS INC	14.16%	2.37%	0.33%	GILEAD SCIENCES INC	-2.22%	1.15%	-0.03%

Commento sulla performance

Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund ha sovraperformato rispetto all'MSCI World ESG Leaders Index nell'ultimo mese. In riferimento ai nostri sottotemi, Sicurezza ambientale e Sicurezza informatica hanno fornito il contributo più forte, mentre Prevenzione sanitaria è rimasta indietro. A livello di titoli, i contributi positivi principali sono stati Idexx Laboratories Inc. ed Equifax, mentre il principale titolo penalizzante lo scorso mese è stato Intuitive Surgical Inc.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza, trainati da 1) un report sull'occupazione di dicembre negli Stati Uniti in generale positivo, con un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. 2) Nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato dal 49,3 al 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso del 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. 3) L'inflazione statunitense è cresciuta del 6,5% a dicembre, l'aumento più piccolo da ottobre 2021. Il tasso d'inflazione è sceso dal 10,1 al 9,2% nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito. (Fonte: Bloomberg). Notizie salienti nel segmento della sicurezza: Il World Economic Forum (WEF) ha pubblicato il Global Risks Report 2023, passando al vaglio alcuni dei rischi più gravi che il mondo potrebbe trovarsi ad affrontare i prossimi due anni. Il dato interessante è che nove rischi figurano nelle prime dieci posizioni di entrambe le classifiche delle minacce a breve e lungo termine, inclusi «confronto geoeconomico», «erosione della coesione sociale» e «polarizzazione nella società». Sempre nelle prime dieci posizioni spiccano due new entry: «cybercrime diffuso e insicurezza informatica» e «migrazioni involontarie su larga scala» (fonte: World Economic Forum, 11 gennaio 2023). Le autorità statunitensi hanno confiscato i server del gruppo ransomware Hive dopo essere penetrate nella sua rete e essersi impossessate delle chiavi di decrittazione dei software. Il gruppo legato al ransomware Hive viene ampiamente considerato dalle autorità uno degli attori del cybercrime più prolifico e pericoloso degli ultimi anni. Legato ad attacchi sferrati contro oltre 1500 vittime, inclusi ospedali, scuole e infrastrutture critiche, il gruppo ha estorto oltre 100 milioni di dollari tramite riscatto secondo il Dipartimento di giustizia statunitense (Fonte: Dipartimento di giustizia statunitense, 26 gennaio 2023). Infine, l'azienda globale del settore estrattivo Rio Tinto Inc. si è scusata per aver smarrito una minuscola capsula radioattiva scomparsa mentre veniva trasportata sulla strada lunga 1400 km che collega la cava di Gudai-Darri nell'Australia occidentale a Perth. Pare che la capsula, che misura appena 6 millimetri di diametro e 8 di lunghezza e che contiene una piccola quantità di cesio-137, isotopo radioattivo capace di provocare danni gravi a chiunque vi venga a contatto, «sia caduta da un camion». Una caccia d'emergenza del dispositivo è in corso, secondo la BBC. Le autorità affermano che il rischio per le persone è basso anche se hanno avvertito di rimanere lontani cinque metri dal dispositivo in caso di rinvenimento (fonte: BBC, 30 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Come di consueto, abbiamo proceduto a qualche ribilanciamento nelle posizioni esistenti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund B USD
ISIN	LU0909471251
Codice Bloomberg	CSEQSBU LX
Numero di valore	21007211
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.85%
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*)	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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AA	AAA
Punteggio di qualità ESG	7.92	8.94
Punteggio ambientale	5.42	6.73
Punteggio criteri sociali	4.99	5.43
Punteggio di governance	6.27	5.96
Copertura per rating/punteggio	98.77%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	32.54	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	99.19%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
FAIR ISAAC CORP	3.37%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.00
EQUIFAX INC	3.13%	Industriali	BBB	Arancio	5.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.09%	Sanità	BBB	Giallo	16.90
METTLER TOLEDO INC	3.05%	Sanità	AA	Verde	17.00
IDEXX LABORATORIES INC	3.04%	Sanità	AA	Verde	42.30
EXPERIAN PLC	2.95%	Industriali	A	Arancio	3.90
NICE ADR REPRESENTING LTD	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Verde	5.00
VERISK ANALYTICS INC	2.76%	Industriali	BBB	Verde	4.40
STERIS	2.76%	Sanità	AA	Verde	63.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2.68%	Tecnologia informazione	A	Verde	18.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	4.38	24.60	<div><div></div></div>
AA	36.27	40.56	<div><div></div></div>
A	24.31	24.89	<div><div></div></div>
BBB	25.81	9.68	<div><div></div></div>
BB	6.02	0.21	<div><div></div></div>
B	1.46	-	<div><div></div></div>
CCC	0.53	-	<div><div></div></div>
Non valutabile	0.81	0.00	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	0.42	0.06	<div><div></div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	81.12	43.70	<div><div></div></div>
Giallo	7.69	34.41	<div><div></div></div>
Arancio	10.37	21.83	<div><div></div></div>
Rosso	-	-	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	-	0.06	<div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.19% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore GICS

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

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Industriali	19.26	11.58	<div><div></div><div></div></div>	
Sanità	6.55	2.75	<div><div></div><div></div></div>	
Tecnologia informazione	3.90	4.19	<div><div></div><div></div></div>	
Beni di consumo ciclici	2.51	2.72	<div><div></div><div></div></div>	
Altri	0.05	56.14	<div><div></div><div></div></div>	
Total	32.27	77.37		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99.19% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Security Equity Fund BH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

2'779'390'798

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF
43'778'260

Quota (NAV), CHF
27.47

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
7.22%

QTD (netti) rendimenti
7.22%

YTD (netti) rendimenti
7.22%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Patrick Kolb
Data di lancio	02.05.2013
Data di lancio di classe di quote	30.04.2013
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0909471681
Benchmark	No benchmark

Originariamente il fondo era stato lanciato il 19 ottobre 2006 come fondo FCP.

Politica d'investimento

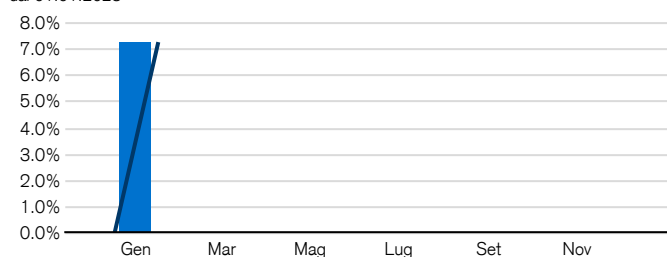
Il patrimonio viene allocato in tutto il mondo in imprese attive principalmente nei settori della tecnologia, della sanità e industriale, e che offrono prodotti e servizi legati a prevenzione sanitaria e protezione della salute, sicurezza ambientale, sicurezza IT, sicurezza dei trasporti e protezione dalla criminalità.





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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



 Portafoglio Netto - rendimento mensile
 Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



 Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Per la valutazione dei dati di performance, tenere presente che il fondo è stato oggetto di ristrutturazione e nuovo lancio con effetto al 02 maggio 2013. Per la ristrutturazione, tutte le attività e le passività del precedente CS EF (Lux) Global Security R CHF sono state trasferite a CS (Lux) Security Equity Fund BH CHF. La gestione e la politica d'investimento del fondo sono rimaste invariate. Le performance del passato non costituiscono garanzia di risultati futuri.

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	7.22												7.22

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	9.28	-0.67	0.67	21.30	-3.35	24.33	24.56	17.18	-26.93	7.22

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.11.2006, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	7.22	7.18	-10.99	4.16	5.22	8.43

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2006, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.00	23.95	21.23	19.23

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- 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.

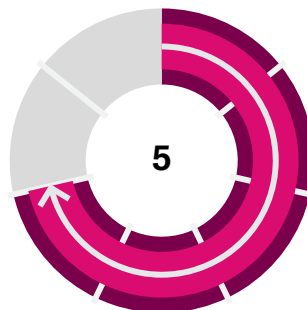
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sicurezza dei sistemi informatici	23.53	
Sicurezza ambientale	20.98	
Health care protection	20.05	
Prevenzione della criminalità	19.15	
Sicurezza dei trasporti	15.48	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.81	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	66.42	
Israele	7.33	
Regno Unito	6.70	
Irlanda	5.66	
Lussemburgo	2.42	
Australia	2.30	
Germania	2.28	
Svezia	2.25	
Spagna	1.47	
Svizzera	1.33	
Altri	1.84	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	67.69	
EUR	11.89	
ILS	7.39	
GBP	6.85	
AUD	2.33	
SEK	2.31	
CHF	1.54	
JPY	0.00	
CAD	0.00	
TWD	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-26.97	-32.97	-32.97

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.

Maggiori contribuiti e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
IDEXX LABORATORIES INC	17.84%	3.24%	0.56%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	2.91%	-0.23%
EQUIFAX INC	14.33%	3.17%	0.44%	DEXCOM INC	-5.41%	2.60%	-0.15%
AUTOLIV SDR INC	19.59%	2.16%	0.41%	HURON CONSULTING GROUP INC	-6.20%	1.39%	-0.10%
FAIR ISAAC CORP	11.22%	3.31%	0.37%	INARI MEDICAL INC	-10.54%	0.62%	-0.09%
CLEAN HARBORS INC	14.16%	2.37%	0.33%	GILEAD SCIENCES INC	-2.22%	1.15%	-0.03%

Commento sulla performance

Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund ha sovraperformato rispetto all' MSCI World ESG Leaders Index nell'ultimo mese. In riferimento ai nostri sottotemi, Sicurezza ambientale e Sicurezza informatica hanno fornito il contributo più forte, mentre Prevenzione sanitaria è rimasta indietro. A livello di titoli, i contributi positivi principali sono stati Idexx Laboratories Inc. ed Equifax, mentre il principale titolo penalizzante lo scorso mese è stato Intuitive Surgical Inc.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza, trainati da 1) un report sull'occupazione di dicembre negli Stati Uniti in generale positivo, con un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. 2) Nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato dal 49,3 al 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso del 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. 3) L'inflazione statunitense è cresciuta del 6,5% a dicembre, l'aumento più piccolo da ottobre 2021. Il tasso d'inflazione è sceso dal 10,1 al 9,2% nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito. (Fonte: Bloomberg). Notizie salienti nel segmento della sicurezza: Il World Economic Forum (WEF) ha pubblicato il Global Risks Report 2023, passando al vaglio alcuni dei rischi più gravi che il mondo potrebbe trovarsi ad affrontare i prossimi due anni. Il dato interessante è che nove rischi figurano nelle prime dieci posizioni di entrambe le classifiche delle minacce a breve e lungo termine, inclusi «confronto geoeconomico», «erosione della coesione sociale» e «polarizzazione nella società». Sempre nelle prime dieci posizioni spiccano due new entry: «cybercrime diffuso e insicurezza informatica» e «migrazioni involontarie su larga scala» (fonte: World Economic Forum, 11 gennaio 2023). Le autorità statunitensi hanno confiscato i server del gruppo ransomware Hive dopo essere penetrate nella sua rete e essersi impossessate delle chiavi di decrittazione dei software. Il gruppo legato al ransomware Hive viene ampiamente considerato dalle autorità uno degli attori del cybercrime più prolifico e pericoloso degli ultimi anni. Legato ad attacchi sferrati contro oltre 1500 vittime, inclusi ospedali, scuole e infrastrutture critiche, il gruppo ha estorto oltre 100 milioni di dollari tramite riscatto secondo il Dipartimento di giustizia statunitense (Fonte: Dipartimento di giustizia statunitense, 26 gennaio 2023). Infine, l'azienda globale del settore estrattivo Rio Tinto Inc. si è scusata per aver smarrito una minuscola capsula radioattiva scomparsa mentre veniva trasportata sulla strada lunga 1400 km che collega la cava di Gudai-Darri nell'Australia occidentale a Perth. Pare che la capsula, che misura appena 6 millimetri di diametro e 8 di lunghezza e che contiene una piccola quantità di cesio-137, isotopo radioattivo capace di provocare danni gravi a chiunque vi venga a contatto, «sia caduta da un camion». Una caccia d'emergenza del dispositivo è in corso, secondo la BBC. Le autorità affermano che il rischio per le persone è basso anche se hanno avvertito di rimanere lontani cinque metri dal dispositivo in caso di rinvenimento (fonte: BBC, 30 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Come di consueto, abbiamo proceduto a qualche ribilanciamento nelle posizioni esistenti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund BH CHF
ISIN	LU0909471681
Codice Bloomberg	CSEQSRC LX
Numero di valore	21007212
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.93%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP 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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

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

3/7

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AA
Punteggio di qualità ESG	7.92
Punteggio ambientale	5.42
Punteggio criteri sociali	4.99
Punteggio di governance	6.27
Copertura per rating/punteggio	98.77%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	32.54
Copertura per Intensità di carbonio	99.19%

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

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
FAIR ISAAC CORP	3.37%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.00
EQUIFAX INC	3.13%	Industriali	BBB	Arancio	5.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.09%	Sanità	BBB	Giallo	16.90
METTLER TOLEDO INC	3.05%	Sanità	AA	Verde	17.00
IDEXX LABORATORIES INC	3.04%	Sanità	AA	Verde	42.30
EXPERIAN PLC	2.95%	Industriali	A	Arancio	3.90
NICE ADR REPRESENTING LTD	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Verde	5.00
VERISK ANALYTICS INC	2.76%	Industriali	BBB	Verde	4.40
STERIS	2.76%	Sanità	AA	Verde	63.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2.68%	Tecnologia informazione	A	Verde	18.00

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	4.38	<div></div>
AA	36.27	<div></div>
A	24.31	<div></div>
BBB	25.81	<div></div>
BB	6.02	<div></div>
B	1.46	<div></div>
CCC	0.53	<div></div>
Non valutabile	0.81	<div></div>
Dati non disponibili	0.42	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	81.12	<div></div>
Giallo	7.69	<div></div>
Arancio	10.37	<div></div>
Rosso	-	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.16% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Industriali	19.26	<div></div>
Sanità	6.55	<div></div>
Tecnologia informazione	3.90	<div></div>
Beni di consumo ciclici	2.51	<div></div>
Altri	0.05	<div></div>
Total	32.27	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99.19% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Security Equity Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

2'779'390'798

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
338'327'775

Quota (NAV), EUR
28.87

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
7.24%

QTD (netti) rendimenti
7.24%

YTD (netti) rendimenti
7.24%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Patrick Kolb
Data di lancio	02.05.2013
Data di lancio di classe di quote	30.04.2013
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0909472069
Benchmark	No benchmark

Originariamente il fondo era stato lanciato il 19 ottobre 2006 come fondo FCP.

Politica d'investimento

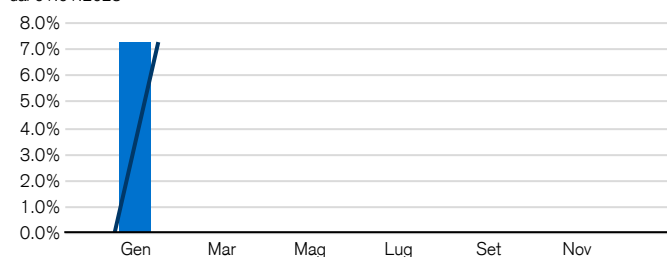
Il patrimonio viene allocato in tutto il mondo in imprese attive principalmente nei settori della tecnologia, della sanità e industriale, e che offrono prodotti e servizi legati a prevenzione sanitaria e protezione della salute, sicurezza ambientale, sicurezza IT, sicurezza dei trasporti e protezione dalla criminalità.





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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023




 Portafoglio Netto - rendimento mensile
 Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



 Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Per la valutazione dei dati di performance, tenere presente che il fondo è stato oggetto di ristrutturazione e nuovo lancio con effetto al 02 maggio 2013. Per la ristrutturazione, tutte le attività e le passività del precedente CS EF (Lux) Global Security R EUR sono state trasferite a CS (Lux) Security Equity Fund BH EUR. La gestione e la politica d'investimento del fondo sono rimaste invariate. Le performance del passato non costituiscono garanzia di risultati futuri.

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	7.24												7.24

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	9.61	-0.06	1.19	21.68	-3.08	24.64	24.55	17.54	-26.71	7.24

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.11.2006, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	7.24	7.60	-10.73	4.36	5.45	6.68

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2006, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.22	24.02	21.28	17.50

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- 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.

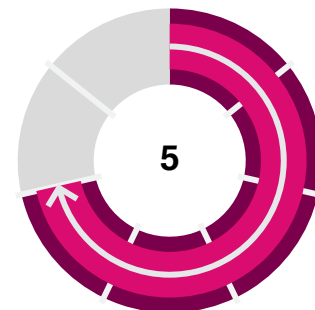
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sicurezza dei sistemi informatici	23.53	
Sicurezza ambientale	20.98	
Health care protection	20.05	
Prevenzione della criminalità	19.15	
Sicurezza dei trasporti	15.48	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.81	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	66.10	
Israele	7.29	
Regno Unito	6.67	
Irlanda	5.63	
Lussemburgo	2.41	
Australia	2.29	
Germania	2.27	
Svezia	2.24	
Spagna	1.46	
Svizzera	1.33	
Altri	2.30	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	67.66	
EUR	12.13	
ILS	7.38	
GBP	6.85	
AUD	2.33	
SEK	2.31	
CHF	1.33	
JPY	0.00	
CAD	0.00	
TWD	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-26.96	-32.94	-32.94

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.

Maggiori contribuiti e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
IDEXX LABORATORIES INC	17.84%	3.24%	0.56%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	2.91%	-0.23%
EQUIFAX INC	14.33%	3.17%	0.44%	DEXCOM INC	-5.41%	2.60%	-0.15%
AUTOLIV SDR INC	19.59%	2.16%	0.41%	HURON CONSULTING GROUP INC	-6.20%	1.39%	-0.10%
FAIR ISAAC CORP	11.22%	3.31%	0.37%	INARI MEDICAL INC	-10.54%	0.62%	-0.09%
CLEAN HARBORS INC	14.16%	2.37%	0.33%	GILEAD SCIENCES INC	-2.22%	1.15%	-0.03%

Commento sulla performance

Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund ha sovraperformato rispetto all' MSCI World ESG Leaders Index nell'ultimo mese. In riferimento ai nostri sottotemi, Sicurezza ambientale e Sicurezza informatica hanno fornito il contributo più forte, mentre Prevenzione sanitaria è rimasta indietro. A livello di titoli, i contributi positivi principali sono stati Idexx Laboratories Inc. ed Equifax, mentre il principale titolo penalizzante lo scorso mese è stato Intuitive Surgical Inc.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza, trainati da 1) un report sull'occupazione di dicembre negli Stati Uniti in generale positivo, con un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. 2) Nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato dal 49,3 al 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso del 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. 3) L'inflazione statunitense è cresciuta del 6,5% a dicembre, l'aumento più piccolo da ottobre 2021. Il tasso d'inflazione è sceso dal 10,1 al 9,2% nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito. (Fonte: Bloomberg). Notizie salienti nel segmento della sicurezza: Il World Economic Forum (WEF) ha pubblicato il Global Risks Report 2023, passando al vaglio alcuni dei rischi più gravi che il mondo potrebbe trovarsi ad affrontare i prossimi due anni. Il dato interessante è che nove rischi figurano nelle prime dieci posizioni di entrambe le classifiche delle minacce a breve e lungo termine, inclusi «confronto geoeconomico», «erosione della coesione sociale» e «polarizzazione nella società». Sempre nelle prime dieci posizioni spiccano due new entry: «cybercrime diffuso e insicurezza informatica» e «migrazioni involontarie su larga scala» (fonte: World Economic Forum, 11 gennaio 2023). Le autorità statunitensi hanno confiscato i server del gruppo ransomware Hive dopo essere penetrate nella sua rete e essersi impossessate delle chiavi di decrittazione dei software. Il gruppo legato al ransomware Hive viene ampiamente considerato dalle autorità uno degli attori del cybercrime più prolifico e pericoloso degli ultimi anni. Legato ad attacchi sferrati contro oltre 1500 vittime, inclusi ospedali, scuole e infrastrutture critiche, il gruppo ha estorto oltre 100 milioni di dollari tramite riscatto secondo il Dipartimento di giustizia statunitense (Fonte: Dipartimento di giustizia statunitense, 26 gennaio 2023). Infine, l'azienda globale del settore estrattivo Rio Tinto Inc. si è scusata per aver smarrito una minuscola capsula radioattiva scomparsa mentre veniva trasportata sulla strada lunga 1400 km che collega la cava di Gudai-Darri nell'Australia occidentale a Perth. Pare che la capsula, che misura appena 6 millimetri di diametro e 8 di lunghezza e che contiene una piccola quantità di cesio-137, isotopo radioattivo capace di provocare danni gravi a chiunque vi venga a contatto, «sia caduta da un camion». Una caccia d'emergenza del dispositivo è in corso, secondo la BBC. Le autorità affermano che il rischio per le persone è basso anche se hanno avvertito di rimanere lontani cinque metri dal dispositivo in caso di rinvenimento (fonte: BBC, 30 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Come di consueto, abbiamo proceduto a qualche ribilanciamento nelle posizioni esistenti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund BH EUR
ISIN	LU0909472069
Codice Bloomberg	CSEQSRE LX
Numero di valore	21007214
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.93%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP 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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

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

3/7

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AA
Punteggio di qualità ESG	7.92
Punteggio ambientale	5.42
Punteggio criteri sociali	4.99
Punteggio di governance	6.27
Copertura per rating/punteggio	98.77%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	32.54
Copertura per Intensità di carbonio	99.19%

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

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
FAIR ISAAC CORP	3.37%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.00
EQUIFAX INC	3.13%	Industriali	BBB	Arancio	5.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.09%	Sanità	BBB	Giallo	16.90
METTLER TOLEDO INC	3.05%	Sanità	AA	Verde	17.00
IDEXX LABORATORIES INC	3.04%	Sanità	AA	Verde	42.30
EXPERIAN PLC	2.95%	Industriali	A	Arancio	3.90
NICE ADR REPRESENTING LTD	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Verde	5.00
VERISK ANALYTICS INC	2.76%	Industriali	BBB	Verde	4.40
STERIS	2.76%	Sanità	AA	Verde	63.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2.68%	Tecnologia informazione	A	Verde	18.00

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	4.38	<div></div>
AA	36.27	<div></div>
A	24.31	<div></div>
BBB	25.81	<div></div>
BB	6.02	<div></div>
B	1.46	<div></div>
CCC	0.53	<div></div>
Non valutabile	0.81	<div></div>
Dati non disponibili	0.42	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	81.12	<div></div>
Giallo	7.69	<div></div>
Arancio	10.37	<div></div>
Rosso	-	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.70% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Industriali	19.26	<div></div>
Sanità	6.55	<div></div>
Tecnologia informazione	3.90	<div></div>
Beni di consumo ciclici	2.51	<div></div>
Altri	0.05	<div></div>
Total	32.27	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99.19% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Security Equity Fund AH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

2'779'390'798

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
19'820'703

Quota (NAV), EUR
147.20

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
7.24%

QTD (netti) rendimenti
7.24%

YTD (netti) rendimenti
7.24%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Patrick Kolb
Data di lancio	02.05.2013
Data di lancio di classe di quote	12.05.2017
Classe di quote	AH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1584043118
Benchmark	No benchmark

Originariamente il fondo era stato lanciato il 19 ottobre 2006 come fondo FCP.

Politica d'investimento

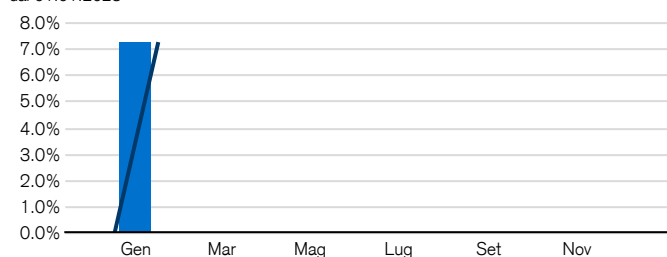
Il patrimonio viene allocato in tutto il mondo in imprese attive principalmente nei settori della tecnologia, della sanità e industriale, e che offrono prodotti e servizi legati a prevenzione sanitaria e protezione della salute, sicurezza ambientale, sicurezza IT, sicurezza dei trasporti e protezione dalla criminalità.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

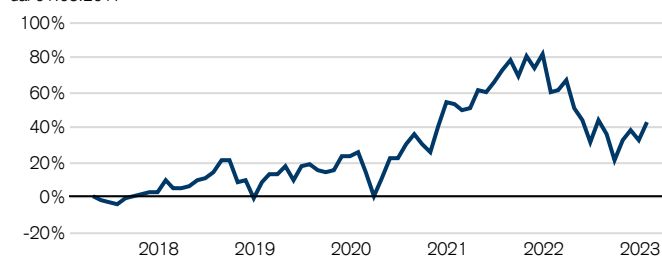
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.05.2017



■ Portafoglio Netto - 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	7.24												7.24

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.05.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	2.49	-3.04	24.63	24.55	17.56	-26.72	7.24

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.05.2017, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	7.24	7.61	-10.73	4.36	5.46	6.36

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.23	24.03	21.29	20.07

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

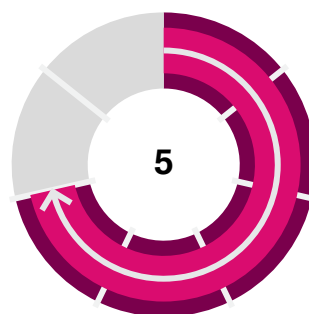
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sicurezza dei sistemi informatici	23.53	
Sicurezza ambientale	20.98	
Health care protection	20.05	
Prevenzione della criminalità	19.15	
Sicurezza dei trasporti	15.48	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.81	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	66.10	
Israele	7.29	
Regno Unito	6.67	
Irlanda	5.63	
Lussemburgo	2.41	
Australia	2.29	
Germania	2.27	
Svezia	2.24	
Spagna	1.46	
Svizzera	1.33	
Altri	2.30	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	67.66	
EUR	12.13	
ILS	7.38	
GBP	6.85	
AUD	2.33	
SEK	2.31	
CHF	1.33	
JPY	0.00	
CAD	0.00	
TWD	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-26.97	-32.96	-32.96

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.

Maggiori contribuiti e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
IDEXX LABORATORIES INC	17.84%	3.24%	0.56%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	2.91%	-0.23%
EQUIFAX INC	14.33%	3.17%	0.44%	DEXCOM INC	-5.41%	2.60%	-0.15%
AUTOLIV SDR INC	19.59%	2.16%	0.41%	HURON CONSULTING GROUP INC	-6.20%	1.39%	-0.10%
FAIR ISAAC CORP	11.22%	3.31%	0.37%	INARI MEDICAL INC	-10.54%	0.62%	-0.09%
CLEAN HARBORS INC	14.16%	2.37%	0.33%	GILEAD SCIENCES INC	-2.22%	1.15%	-0.03%

Commento sulla performance

Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund ha sovraperformato rispetto all'MSCI World ESG Leaders Index nell'ultimo mese. In riferimento ai nostri sottotemi, Sicurezza ambientale e Sicurezza informatica hanno fornito il contributo più forte, mentre Prevenzione sanitaria è rimasta indietro. A livello di titoli, i contributi positivi principali sono stati Idexx Laboratories Inc. ed Equifax, mentre il principale titolo penalizzante lo scorso mese è stato Intuitive Surgical Inc.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza, trainati da 1) un report sull'occupazione di dicembre negli Stati Uniti in generale positivo, con un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. 2) Nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato dal 49,3 al 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso del 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. 3) L'inflazione statunitense è cresciuta del 6,5% a dicembre, l'aumento più piccolo da ottobre 2021. Il tasso d'inflazione è sceso dal 10,1 al 9,2% nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito. (Fonte: Bloomberg). Notizie salienti nel segmento della sicurezza: Il World Economic Forum (WEF) ha pubblicato il Global Risks Report 2023, passando al vaglio alcuni dei rischi più gravi che il mondo potrebbe trovarsi ad affrontare i prossimi due anni. Il dato interessante è che nove rischi figurano nelle prime dieci posizioni di entrambe le classifiche delle minacce a breve e lungo termine, inclusi «confronto geoeconomico», «erosione della coesione sociale» e «polarizzazione nella società». Sempre nelle prime dieci posizioni spiccano due new entry: «cybercrime diffuso e insicurezza informatica» e «migrazioni involontarie su larga scala» (fonte: World Economic Forum, 11 gennaio 2023). Le autorità statunitensi hanno confiscato i server del gruppo ransomware Hive dopo essere penetrate nella sua rete e essersi impossessate delle chiavi di decrittazione dei software. Il gruppo legato al ransomware Hive viene ampiamente considerato dalle autorità uno degli attori del cybercrime più prolifico e pericoloso degli ultimi anni. Legato ad attacchi sferrati contro oltre 1500 vittime, inclusi ospedali, scuole e infrastrutture critiche, il gruppo ha estorto oltre 100 milioni di dollari tramite riscatto secondo il Dipartimento di giustizia statunitense (Fonte: Dipartimento di giustizia statunitense, 26 gennaio 2023). Infine, l'azienda globale del settore estrattivo Rio Tinto Inc. si è scusata per aver smarrito una minuscola capsula radioattiva scomparsa mentre veniva trasportata sulla strada lunga 1400 km che collega la cava di Gudai-Darri nell'Australia occidentale a Perth. Pare che la capsula, che misura appena 6 millimetri di diametro e 8 di lunghezza e che contiene una piccola quantità di cesio-137, isotopo radioattivo capace di provocare danni gravi a chiunque vi venga a contatto, «sia caduta da un camion». Una caccia d'emergenza del dispositivo è in corso, secondo la BBC. Le autorità affermano che il rischio per le persone è basso anche se hanno avvertito di rimanere lontani cinque metri dal dispositivo in caso di rinvenimento (fonte: BBC, 30 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Come di consueto, abbiamo proceduto a qualche ribilanciamento nelle posizioni esistenti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund AH EUR
ISIN	LU1584043118
Codice Bloomberg	CSGSAHE LX
Numero di valore	36100119
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.93%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	annuale
Moneta di distribuzione	EUR
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP 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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

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

3/7

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AA
Punteggio di qualità ESG	7.92
Punteggio ambientale	5.42
Punteggio criteri sociali	4.99
Punteggio di governance	6.27
Copertura per rating/punteggio	98.77%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	32.54
Copertura per Intensità di carbonio	99.19%

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

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
FAIR ISAAC CORP	3.37%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.00
EQUIFAX INC	3.13%	Industriali	BBB	Arancio	5.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.09%	Sanità	BBB	Giallo	16.90
METTLER TOLEDO INC	3.05%	Sanità	AA	Verde	17.00
IDEXX LABORATORIES INC	3.04%	Sanità	AA	Verde	42.30
EXPERIAN PLC	2.95%	Industriali	A	Arancio	3.90
NICE ADR REPRESENTING LTD	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Verde	5.00
VERISK ANALYTICS INC	2.76%	Industriali	BBB	Verde	4.40
STERIS	2.76%	Sanità	AA	Verde	63.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2.68%	Tecnologia informazione	A	Verde	18.00

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	4.38	<div></div>
AA	36.27	<div></div>
A	24.31	<div></div>
BBB	25.81	<div></div>
BB	6.02	<div></div>
B	1.46	<div></div>
CCC	0.53	<div></div>
Non valutabile	0.81	<div></div>
Dati non disponibili	0.42	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	81.12	<div></div>
Giallo	7.69	<div></div>
Arancio	10.37	<div></div>
Rosso	-	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.70% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Industriali	19.26	<div></div>
Sanità	6.55	<div></div>
Tecnologia informazione	3.90	<div></div>
Beni di consumo ciclici	2.51	<div></div>
Altri	0.05	<div></div>
Total	32.27	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99,19% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO ₂	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 CO ₂ -equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Security Equity Fund IBH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

2'779'390'798

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
5'591'499

Quota (NAV), EUR
1'518.54

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.90%

MTD (netti) rendimenti
7.31%

QTD (netti) rendimenti
7.31%

YTD (netti) rendimenti
7.31%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Patrick Kolb
Data di lancio	02.05.2013
Data di lancio di classe di quote	11.07.2017
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1644458793
Benchmark	No benchmark

Originariamente il fondo era stato lanciato il 19 ottobre 2006 come fondo FCP.

Politica d'investimento

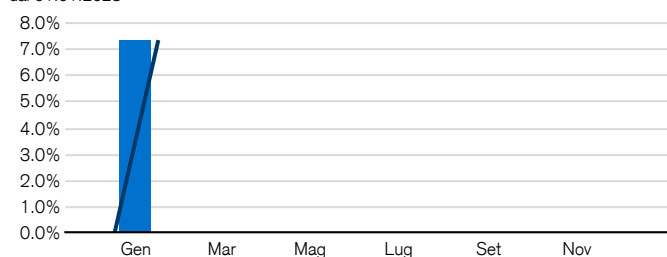
Il patrimonio viene allocato in tutto il mondo in imprese attive principalmente nei settori della tecnologia, della sanità e industriale, e che offrono prodotti e servizi legati a prevenzione sanitaria e protezione della salute, sicurezza ambientale, sicurezza IT, sicurezza dei trasporti e protezione dalla criminalità.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

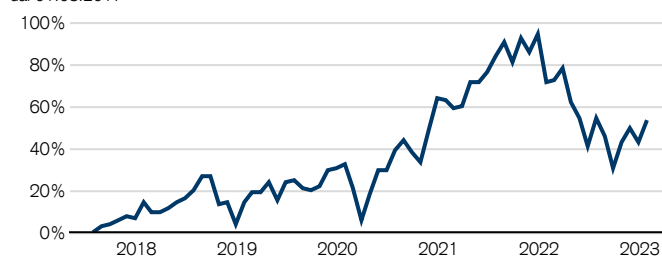
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.08.2017



■ Portafoglio Netto - 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	7.31												7.31

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.08.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	6.69	-2.34	25.47	25.43	18.39	-26.19	7.31

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.08.2017, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	7.31	7.80	-10.09	5.10	6.19	8.13

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.08.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.24	24.04	21.31	20.49

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. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- 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.

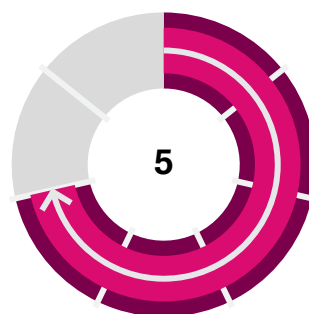
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sicurezza dei sistemi informatici	23.53	
Sicurezza ambientale	20.98	
Health care protection	20.05	
Prevenzione della criminalità	19.15	
Sicurezza dei trasporti	15.48	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.81	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	66.10	
Israele	7.29	
Regno Unito	6.67	
Irlanda	5.63	
Lussemburgo	2.41	
Australia	2.29	
Germania	2.27	
Svezia	2.24	
Spagna	1.46	
Svizzera	1.33	
Altri	2.30	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	67.66	
EUR	12.13	
ILS	7.38	
GBP	6.85	
AUD	2.33	
SEK	2.31	
CHF	1.33	
JPY	0.00	
CAD	0.00	
TWD	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-26.71	-32.60	-32.60

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.

Maggiori contribuiti e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
IDEXX LABORATORIES INC	17.84%	3.24%	0.56%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	2.91%	-0.23%
EQUIFAX INC	14.33%	3.17%	0.44%	DEXCOM INC	-5.41%	2.60%	-0.15%
AUTOLIV SDR INC	19.59%	2.16%	0.41%	HURON CONSULTING GROUP INC	-6.20%	1.39%	-0.10%
FAIR ISAAC CORP	11.22%	3.31%	0.37%	INARI MEDICAL INC	-10.54%	0.62%	-0.09%
CLEAN HARBORS INC	14.16%	2.37%	0.33%	GILEAD SCIENCES INC	-2.22%	1.15%	-0.03%

Commento sulla performance

Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund ha sovraperformato rispetto all' MSCI World ESG Leaders Index nell'ultimo mese. In riferimento ai nostri sottotemi, Sicurezza ambientale e Sicurezza informatica hanno fornito il contributo più forte, mentre Prevenzione sanitaria è rimasta indietro. A livello di titoli, i contributi positivi principali sono stati Idexx Laboratories Inc. ed Equifax, mentre il principale titolo penalizzante lo scorso mese è stato Intuitive Surgical Inc.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza, trainati da 1) un report sull'occupazione di dicembre negli Stati Uniti in generale positivo, con un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. 2) Nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato dal 49,3 al 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso del 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. 3) L'inflazione statunitense è cresciuta del 6,5% a dicembre, l'aumento più piccolo da ottobre 2021. Il tasso d'inflazione è sceso dal 10,1 al 9,2% nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito. (Fonte: Bloomberg). Notizie salienti nel segmento della sicurezza: Il World Economic Forum (WEF) ha pubblicato il Global Risks Report 2023, passando al vaglio alcuni dei rischi più gravi che il mondo potrebbe trovarsi ad affrontare i prossimi due anni. Il dato interessante è che nove rischi figurano nelle prime dieci posizioni di entrambe le classifiche delle minacce a breve e lungo termine, inclusi «confronto geoeconomico», «erosione della coesione sociale» e «polarizzazione nella società». Sempre nelle prime dieci posizioni spiccano due new entry: «cybercrime diffuso e insicurezza informatica» e «migrazioni involontarie su larga scala» (fonte: World Economic Forum, 11 gennaio 2023). Le autorità statunitensi hanno confiscato i server del gruppo ransomware Hive dopo essere penetrate nella sua rete e essersi impossessate delle chiavi di decrittazione dei software. Il gruppo legato al ransomware Hive viene ampiamente considerato dalle autorità uno degli attori del cybercrime più prolifico e pericoloso degli ultimi anni. Legato ad attacchi sferrati contro oltre 1500 vittime, inclusi ospedali, scuole e infrastrutture critiche, il gruppo ha estorto oltre 100 milioni di dollari tramite riscatto secondo il Dipartimento di giustizia statunitense (Fonte: Dipartimento di giustizia statunitense, 26 gennaio 2023). Infine, l'azienda globale del settore estrattivo Rio Tinto Inc. si è scusata per aver smarrito una minuscola capsula radioattiva scomparsa mentre veniva trasportata sulla strada lunga 1400 km che collega la cava di Gudai-Darri nell'Australia occidentale a Perth. Pare che la capsula, che misura appena 6 millimetri di diametro e 8 di lunghezza e che contiene una piccola quantità di cesio-137, isotopo radioattivo capace di provocare danni gravi a chiunque vi venga a contatto, «sia caduta da un camion». Una caccia d'emergenza del dispositivo è in corso, secondo la BBC. Le autorità affermano che il rischio per le persone è basso anche se hanno avvertito di rimanere lontani cinque metri dal dispositivo in caso di rinvenimento (fonte: BBC, 30 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Come di consueto, abbiamo proceduto a qualche ribilanciamento nelle posizioni esistenti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund IBH EUR
ISIN	LU1644458793
Codice Bloomberg	CSGSEIE LX
Numero di valore	37394161
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.23%
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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

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

3/7

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AA
Punteggio di qualità ESG	7.92
Punteggio ambientale	5.42
Punteggio criteri sociali	4.99
Punteggio di governance	6.27
Copertura per rating/punteggio	98.77%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	32.54
Copertura per Intensità di carbonio	99.19%

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

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
FAIR ISAAC CORP	3.37%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.00
EQUIFAX INC	3.13%	Industriali	BBB	Arancio	5.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.09%	Sanità	BBB	Giallo	16.90
METTLER TOLEDO INC	3.05%	Sanità	AA	Verde	17.00
IDEXX LABORATORIES INC	3.04%	Sanità	AA	Verde	42.30
EXPERIAN PLC	2.95%	Industriali	A	Arancio	3.90
NICE ADR REPRESENTING LTD	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Verde	5.00
VERISK ANALYTICS INC	2.76%	Industriali	BBB	Verde	4.40
STERIS	2.76%	Sanità	AA	Verde	63.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2.68%	Tecnologia informazione	A	Verde	18.00

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	4.38	<div></div>
AA	36.27	<div></div>
A	24.31	<div></div>
BBB	25.81	<div></div>
BB	6.02	<div></div>
B	1.46	<div></div>
CCC	0.53	<div></div>
Non valutabile	0.81	<div></div>
Dati non disponibili	0.42	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	81.12	<div></div>
Giallo	7.69	<div></div>
Arancio	10.37	<div></div>
Rosso	-	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.70% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Industriali	19.26	<div></div>
Sanità	6.55	<div></div>
Tecnologia informazione	3.90	<div></div>
Beni di consumo ciclici	2.51	<div></div>
Altri	0.05	<div></div>
Total	32.27	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99.19% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Security Equity Fund IBH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

2'779'390'798

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF
21'220'378

Quota (NAV), CHF
1'711.07

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.90%

MTD (netti) rendimenti
7.29%

QTD (netti) rendimenti
7.29%

YTD (netti) rendimenti
7.29%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Patrick Kolb
Data di lancio	02.05.2013
Data di lancio di classe di quote	02.08.2016
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1457602594
Benchmark	No benchmark

Originariamente il fondo era stato lanciato il 19 ottobre 2006 come fondo FCP.

Politica d'investimento

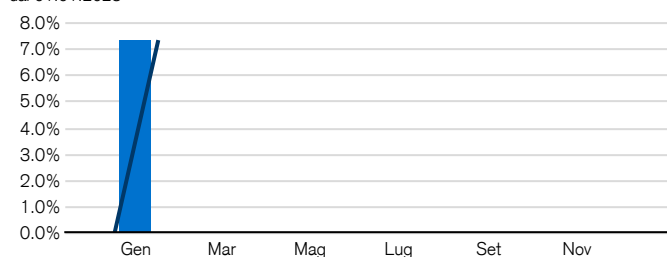
Il patrimonio viene allocato in tutto il mondo in imprese attive principalmente nei settori della tecnologia, della sanità e industriale, e che offrono prodotti e servizi legati a prevenzione sanitaria e protezione della salute, sicurezza ambientale, sicurezza IT, sicurezza dei trasporti e protezione dalla criminalità.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

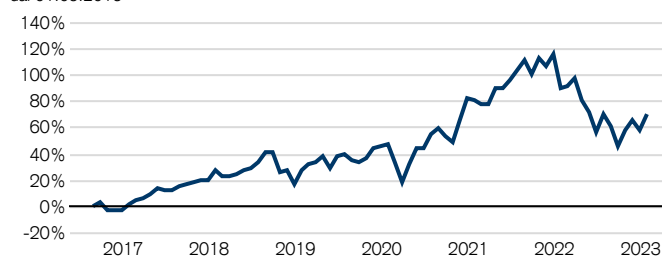
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.09.2016



■ Portafoglio Netto - 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	7.29												7.29

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.09.2016, in %

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-2.73	22.51	-2.62	25.20	25.41	18.03	-26.43	7.29

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.09.2016, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	7.29	7.36	-10.37	4.88	5.97	8.60

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.09.2016, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	25.02	23.97	21.25	19.20

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- 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.

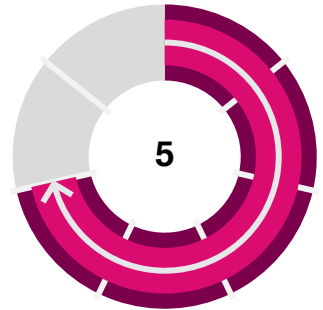
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sicurezza dei sistemi informatici	23.53	
Sicurezza ambientale	20.98	
Health care protection	20.05	
Prevenzione della criminalità	19.15	
Sicurezza dei trasporti	15.48	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.81	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	66.42	
Israele	7.33	
Regno Unito	6.70	
Irlanda	5.66	
Lussemburgo	2.42	
Australia	2.30	
Germania	2.28	
Svezia	2.25	
Spagna	1.47	
Svizzera	1.33	
Altri	1.84	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	67.69	
EUR	11.89	
ILS	7.39	
GBP	6.85	
AUD	2.33	
SEK	2.31	
CHF	1.54	
JPY	0.00	
CAD	0.00	
TWD	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-26.71	-32.62	-32.62

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

Maggiori contribuiti e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
IDEXX LABORATORIES INC	17.84%	3.24%	0.56%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	2.91%	-0.23%
EQUIFAX INC	14.33%	3.17%	0.44%	DEXCOM INC	-5.41%	2.60%	-0.15%
AUTOLIV SDR INC	19.59%	2.16%	0.41%	HURON CONSULTING GROUP INC	-6.20%	1.39%	-0.10%
FAIR ISAAC CORP	11.22%	3.31%	0.37%	INARI MEDICAL INC	-10.54%	0.62%	-0.09%
CLEAN HARBORS INC	14.16%	2.37%	0.33%	GILEAD SCIENCES INC	-2.22%	1.15%	-0.03%

Commento sulla performance

Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund ha sovraperformato rispetto all' MSCI World ESG Leaders Index nell'ultimo mese. In riferimento ai nostri sottotemi, Sicurezza ambientale e Sicurezza informatica hanno fornito il contributo più forte, mentre Prevenzione sanitaria è rimasta indietro. A livello di titoli, i contributi positivi principali sono stati Idexx Laboratories Inc. ed Equifax, mentre il principale titolo penalizzante lo scorso mese è stato Intuitive Surgical Inc.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza, trainati da 1) un report sull'occupazione di dicembre negli Stati Uniti in generale positivo, con un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. 2) Nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato dal 49,3 al 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso del 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. 3) L'inflazione statunitense è cresciuta del 6,5% a dicembre, l'aumento più piccolo da ottobre 2021. Il tasso d'inflazione è sceso dal 10,1 al 9,2% nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito. (Fonte: Bloomberg). Notizie salienti nel segmento della sicurezza: Il World Economic Forum (WEF) ha pubblicato il Global Risks Report 2023, passando al vaglio alcuni dei rischi più gravi che il mondo potrebbe trovarsi ad affrontare i prossimi due anni. Il dato interessante è che nove rischi figurano nelle prime dieci posizioni di entrambe le classifiche delle minacce a breve e lungo termine, inclusi «confronto geoeconomico», «erosione della coesione sociale» e «polarizzazione nella società». Sempre nelle prime dieci posizioni spiccano due new entry: «cybercrime diffuso e insicurezza informatica» e «migrazioni involontarie su larga scala» (fonte: World Economic Forum, 11 gennaio 2023). Le autorità statunitensi hanno confiscato i server del gruppo ransomware Hive dopo essere penetrate nella sua rete e essersi impossessate delle chiavi di decrittazione dei software. Il gruppo legato al ransomware Hive viene ampiamente considerato dalle autorità uno degli attori del cybercrime più prolifico e pericoloso degli ultimi anni. Legato ad attacchi sferrati contro oltre 1500 vittime, inclusi ospedali, scuole e infrastrutture critiche, il gruppo ha estorto oltre 100 milioni di dollari tramite riscatto secondo il Dipartimento di giustizia statunitense (Fonte: Dipartimento di giustizia statunitense, 26 gennaio 2023). Infine, l'azienda globale del settore estrattivo Rio Tinto Inc. si è scusata per aver smarrito una minuscola capsula radioattiva scomparsa mentre veniva trasportata sulla strada lunga 1400 km che collega la cava di Gudai-Darri nell'Australia occidentale a Perth. Pare che la capsula, che misura appena 6 millimetri di diametro e 8 di lunghezza e che contiene una piccola quantità di cesio-137, isotopo radioattivo capace di provocare danni gravi a chiunque vi venga a contatto, «sia caduta da un camion». Una caccia d'emergenza del dispositivo è in corso, secondo la BBC. Le autorità affermano che il rischio per le persone è basso anche se hanno avvertito di rimanere lontani cinque metri dal dispositivo in caso di rinvenimento (fonte: BBC, 30 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Come di consueto, abbiamo proceduto a qualche ribilanciamento nelle posizioni esistenti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund IBH CHF
ISIN	LU1457602594
Codice Bloomberg	CSLIBHC LX
Numero di valore	33386661
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.23%
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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

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

3/7

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AA
Punteggio di qualità ESG	7.92
Punteggio ambientale	5.42
Punteggio criteri sociali	4.99
Punteggio di governance	6.27
Copertura per rating/punteggio	98.77%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	32.54
Copertura per Intensità di carbonio	99.19%

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

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
FAIR ISAAC CORP	3.37%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.00
EQUIFAX INC	3.13%	Industriali	BBB	Arancio	5.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.09%	Sanità	BBB	Giallo	16.90
METTLER TOLEDO INC	3.05%	Sanità	AA	Verde	17.00
IDEXX LABORATORIES INC	3.04%	Sanità	AA	Verde	42.30
EXPERIAN PLC	2.95%	Industriali	A	Arancio	3.90
NICE ADR REPRESENTING LTD	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Verde	5.00
VERISK ANALYTICS INC	2.76%	Industriali	BBB	Verde	4.40
STERIS	2.76%	Sanità	AA	Verde	63.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2.68%	Tecnologia informazione	A	Verde	18.00

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	4.38	<div></div>
AA	36.27	<div></div>
A	24.31	<div></div>
BBB	25.81	<div></div>
BB	6.02	<div></div>
B	1.46	<div></div>
CCC	0.53	<div></div>
Non valutabile	0.81	<div></div>
Dati non disponibili	0.42	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	81.12	<div></div>
Giallo	7.69	<div></div>
Arancio	10.37	<div></div>
Rosso	-	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.16% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Industriali	19.26	<div></div>
Sanità	6.55	<div></div>
Tecnologia informazione	3.90	<div></div>
Beni di consumo ciclici	2.51	<div></div>
Altri	0.05	<div></div>
Total	32.27	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99.19% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Robotics Equity Fund IA USD



Informazioni di prodotto

Azioni

1'995'532'023

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
6'305'219

Quota (NAV), USD
1'513.34

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.90%

MTD (netti) rendimenti
11.43%
Bench. 7.17%

QTD (netti) rendimenti
11.43%
Bench. 7.17%

YTD (netti) rendimenti
11.43%
Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Angus Muirhead, Julian Beard
Data di lancio	30.06.2016
Data di lancio di classe di quote	12.03.2020
Classe di quote	IA
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1202666597
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

Il patrimonio del fondo viene investito a livello globale in società innovative di robotica e automazione in tre sottotematiche: miglioramento della produttività, miglioramento della qualità della vita e esecuzione di attività pericolose. Il fondo offre un'esposizione diversificata e investe in società "pure-play", che ricavano oltre il 50% dei proventi da soluzioni di robotica e automazione.



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

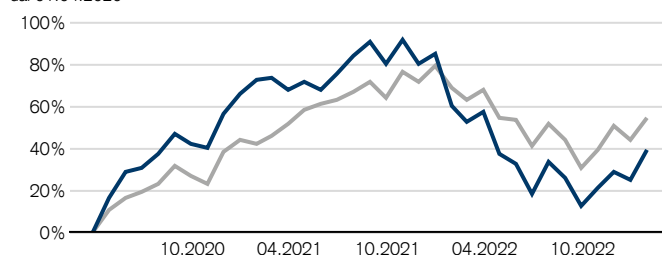
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.04.2020



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	11.43												11.43
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	4.26												4.26

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

Benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.04.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	65.94	11.35	-32.29	11.43
Benchmark	43.56	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	22.38	-13.35	-12.72	4.26

Andamento della Performance

dal 01.04.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	11.43	15.71	-13.02	n.a.	n.a.	12.45
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	n.a.	n.a.	16.54
Relativa Netta	4.26	5.05	-4.70	n.a.	n.a.	-4.10

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.04.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	30.55	n.a.	n.a.	25.75
Volatilità benchmark	23.02	n.a.	n.a.	19.09
Tracking error	10.21	n.a.	n.a.	11.42

Rischi potenziali

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

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

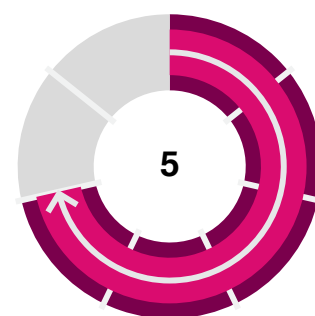
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Incremento della produttività	55.50	
Mansioni sporche, pericolose e monotone	29.78	
Miglioramento della qualità della vita	11.49	
Attività liquide e strumenti assimilati	3.24	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	52.09	
EUR	16.60	
JPY	10.60	
CHF	8.53	
NOK	3.31	
SEK	2.59	
CAD	2.51	
ISK	2.37	
GBP	1.06	
Altri	0.34	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	50.16	
Giappone	10.45	
Paesi Bassi	9.28	
Svizzera	8.34	
Germania	4.23	
Norvegia	3.19	
Svezia	2.52	
Canada	2.49	
Islanda	2.37	
Finlandia	2.36	
Altri	4.63	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	46	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo
Beta			1.28
Information ratio			-0.33
Massimo drawdown, in %	-29.66	-22.36	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Portafoglio				Portafoglio			
Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ASM INTERNATIONAL NV	32.93%	3.86%	1.20%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	3.25%	-0.26%
KEYENCE CORP	16.97%	3.72%	0.62%	TECAN GROUP AG	-6.72%	3.45%	-0.25%
OMRON CORP	18.17%	3.38%	0.62%	DEXCOM INC	-5.43%	2.35%	-0.14%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	17.28%	3.47%	0.60%	JAN23 NDX P @ 10600.000000	-3.36%	0.04%	-0.01%
COGNEX CORP	16.20%	3.41%	0.54%	JENOPTIK N AG	-1.66%	0.05%	-0.01%

Commento sulla performance

La strategia robotica ha iniziato con forza il 2023, guadagnando oltre il 10%, sovraperformando in particolare l'MSCI World ESG Leaders Index. La forza del portafoglio è stata generalizzata con, tra i contributi maggiori, quello delle aziende di apparecchiature di semiconduttori ASM International (dopo aver preannunciato vendite e ordini del T4 al di sopra delle aspettative) e BE Semiconductor. Degne di nota sono anche state le società giapponesi Omron e Keyence. Omron fornisce prodotti per l'automazione delle fabbriche con una esposizione del 25% alla Cina: (Fonte: sezione Investor Relations del sito Omron). I fanalini di coda maggiori sono concentrati nella nostra esposizione ai dispositivi medicali con i modesti cali nel mese di Intuitive Surgical, Dexcom e Tecan. Sia Intuitive Surgical che Dexcom hanno presentato degli outlook alla conferenza sulla salute JP Morgan lievemente al di sotto delle aspettative.

Commento sui mercati

Forti dei guadagni del T4 2022, i mercati azionari hanno iniziato con forza il 2023, un risultato ampiamente ascrivibile ai segmenti artefici di sottoperformance nel 2022. L'indice Nasdaq ha trainato la performance, seguito dai titoli growth e a più piccola capitalizzazione di mercato, mentre lo stile value e le aree più difensive, come i beni di prima necessità e la sanità, hanno sottoperformato. Al sentiment positivo di inizio anno hanno poi contribuito il calo dell'inflazione generale negli Stati Uniti e in Europa e le miti temperature europee, con conseguenti consumi energetici ridotti, oltre alla riapertura della Cina (fonte: Bloomberg). I primi rapporti sugli utili per il quarto trimestre (T4) 2022 sono stati pubblicati a gennaio: i rapporti fino a venerdì 27 gennaio erano riconducibili a 143 società dell'S&P 500. Ad oggi le cifre del T4 corrispondono alle aspettative precedentemente ridotte, mentre la guidance è in certa misura più debole (fonte: Bank of America Research) anche se, a nostro giudizio, meno debole del previsto. Nel segmento della robotica, le aziende godono in generale di buona salute grazie a significativi portafogli commesse e potendo beneficiare di trend secolari sul reshoring e della necessità di un potenziamento della produttività con conseguente crescente adozione di soluzioni di automazione.

Commento sulle transazioni

Verso la fine del mese, abbiamo ridotto le nostre posizioni in titoli esposti ai semiconduttori riducendo le dimensioni delle posizioni nei fornitori di apparecchiature ASM International, BE Semiconductor e KLA Corporation e riducendo leggermente la nostra esposizione alle aziende di automazione elettronica dove la progettazione di semiconduttori è il principale caso d'uso. I titoli hanno registrato performance molto buone dal T4 2022. Abbiamo incrementato le posizioni in Splunk percependo dai risultati di novembre che il nuovo CEO ha finalmente messo l'azienda sulla strada giusta e in Marel, fornitore di apparecchiature di automazione per la lavorazione della carne che aveva ampiamente sottoperformato nel 2022 per problemi di supply chain.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund IA USD
ISIN	LU1202666597
Codice Bloomberg	CRLREIA LX
Numero di valore	27418847
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.14%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	annuale
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.45	8.94
Punteggio ambientale	5.23	6.73
Punteggio criteri sociali	5.50	5.43
Punteggio di governance	6.28	5.96
Copertura per rating/punteggio	89.24%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	22.32	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	89.24%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
KEYENCE CORP	3.85%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
OMRON CORP	3.61%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	25.30
ASM INTERNATIONAL NV	3.53%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
COGNEX CORP	3.50%	Tecnologia informazione	A	Verde	36.30
ABB LTD	3.45%	Industriali	AA	Giallo	14.00
TECAN GROUP AG	3.14%	Sanità	AA	Verde	1.30
SPLUNK INC	3.11%	Tecnologia informazione	AA	Verde	1.70
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	3.10%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ANSYS INC	3.03%	Tecnologia informazione	AA	Verde	8.10
SYNOPSYS INC	3.02%	Tecnologia informazione	AA	Verde	9.20

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	13.71	24.60	<div><div></div></div>
AA	36.66	40.56	<div><div></div></div>
A	22.40	24.89	<div><div></div></div>
BBB	11.88	9.68	<div><div></div></div>
BB	4.58	0.21	<div><div></div></div>
B	-	-	
CCC	-	-	
Non valutabile	3.23	0.00	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	7.52	0.06	<div><div></div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	82.83	43.70	<div><div></div></div>
Giallo	3.45	34.41	<div><div></div></div>
Arancio	2.96	21.83	<div><div></div></div>
Rosso	-	-	
Dati non disponibili	7.52	0.06	<div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.77% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Tecnologia informazione	15.70	4.19	<div><div></div></div>
Industriali	3.06	11.58	<div><div></div></div>
Sanità	1.15	2.75	<div><div></div></div>
Beni di consumo ciclici	0.00	2.72	<div><div></div></div>
Altri	0.00	56.14	<div><div></div></div>
Total	19.92	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.24% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Robotics Equity Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Azioni

1'995'532'023 Patrimonio netto totale del fondo in USD		
Classe di azioni PNT, USD 147'868'953	Quota (NAV), USD 2'019.15	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90%
MTD (netti) rendimenti 11.43% Bench. 7.17%	QTD (netti) rendimenti 11.43% Bench. 7.17%	YTD (netti) rendimenti 11.43% Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Angus Muirhead, Julian Beard
Data di lancio	30.06.2016
Data di lancio di classe di quote	15.09.2016
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1202666753
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

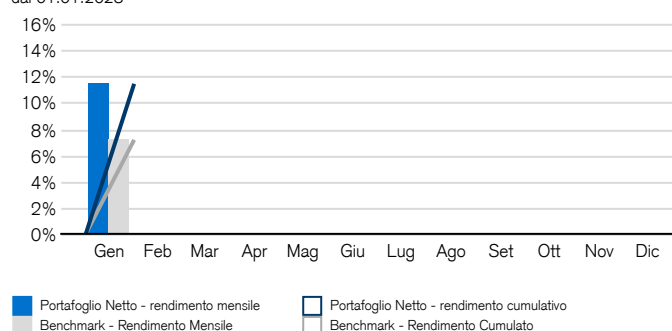
Il patrimonio del fondo viene investito a livello globale in società innovative di robotica e automazione in tre sottotematiche: miglioramento della produttività, miglioramento della qualità della vita e esecuzione di attività pericolose. Il fondo offre un'esposizione diversificata e investe in società "pure-play", che ricavano oltre il 50% dei proventi da soluzioni di robotica e automazione.



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

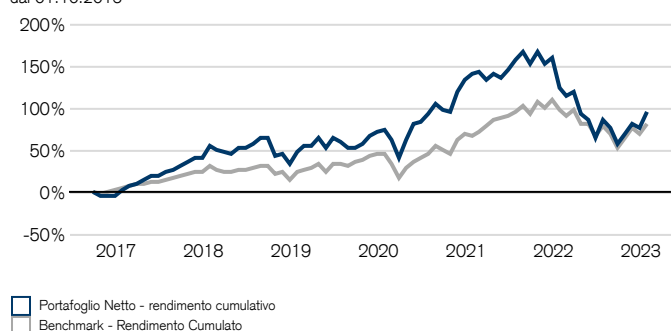
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2016



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	11.43												11.43
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	4.27												4.27

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: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2016, in %

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-3.64	46.63	-6.14	29.73	35.00	11.36	-32.29	11.43
Benchmark	1.86	22.40	-8.71	28.41	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	-5.50	24.23	2.57	1.32	19.70	-13.35	-12.72	4.27

Andamento della Performance

dal 01.10.2016, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	11.43	15.71	-13.02	3.90	4.76	11.13
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	6.65	9.83
Relativa Netta	4.27	5.05	-4.70	-3.52	-1.89	1.30

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2016, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	30.55	26.82	23.89	21.96
Volatilità benchmark	23.02	20.91	18.08	16.28
Tracking error	10.21	11.13	10.16	9.69

Rischi potenziali

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

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

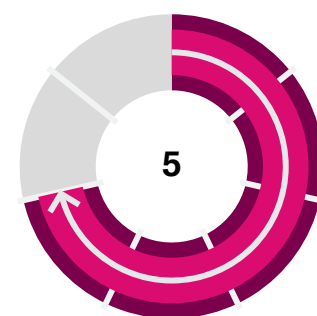
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Incremento della produttività	55.50	
Mansioni sporche, pericolose e monotone	29.78	
Miglioramento della qualità della vita	11.49	
Attività liquide e strumenti assimilati	3.24	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	52.09	
EUR	16.60	
JPY	10.60	
CHF	8.53	
NOK	3.31	
SEK	2.59	
CAD	2.51	
ISK	2.37	
GBP	1.06	
Altri	0.34	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	50.16	
Giappone	10.45	
Paesi Bassi	9.28	
Svizzera	8.34	
Germania	4.23	
Norvegia	3.19	
Svezia	2.52	
Canada	2.49	
Islanda	2.37	
Finlandia	2.36	
Altri	4.63	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	46	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

			1 anno			3 anni			5 anni
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			1.28			1.18			1.22
Information ratio			-0.33			-0.18			-0.06
Massimo drawdown, in %	-29.66	-22.36		-41.02	-27.00		-41.02	-27.00	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ASM INTERNATIONAL NV	32.93%	3.86%	1.20%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	3.25%	-0.26%
KEYENCE CORP	16.97%	3.72%	0.62%	TECAN GROUP AG	-6.72%	3.45%	-0.25%
OMRON CORP	18.17%	3.38%	0.62%	DEXCOM INC	-5.43%	2.35%	-0.14%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	17.28%	3.47%	0.60%	JAN23 NDX P @ 10600.000000	-3.36%	0.04%	-0.01%
COGNEX CORP	16.20%	3.41%	0.54%	JENOPTIK N AG	-1.66%	0.05%	-0.01%

Commento sulla performance

La strategia robotica ha iniziato con forza il 2023, guadagnando oltre il 10%, sovraperformando in particolare l'MSCI World ESG Leaders Index. La forza del portafoglio è stata generalizzata con, tra i contributi maggiori, quello delle aziende di apparecchiature di semiconduttori ASM International (dopo aver preannunciato vendite e ordini del T4 al di sopra delle aspettative) e BE Semiconductor. Degne di nota sono anche state le società giapponesi Omron e Keyence. Omron fornisce prodotti per l'automazione delle fabbriche con una esposizione del 25% alla Cina: (Fonte: sezione Investor Relations del sito Omron). I fanalini di coda maggiori sono concentrati nella nostra esposizione ai dispositivi medicali con i modesti cali nel mese di Intuitive Surgical, Dexcom e Tecan. Sia Intuitive Surgical che Dexcom hanno presentato degli outlook alla conferenza sulla salute JP Morgan lievemente al di sotto delle aspettative.

Commento sui mercati

Forti dei guadagni del T4 2022, i mercati azionari hanno iniziato con forza il 2023, un risultato ampiamente ascrivibile ai segmenti artefici di sottoperformance nel 2022. L'indice Nasdaq ha trainato la performance, seguito dai titoli growth e a più piccola capitalizzazione di mercato, mentre lo stile value e le aree più difensive, come i beni di prima necessità e la sanità, hanno sottoperformato. Al sentiment positivo di inizio anno hanno poi contribuito il calo dell'inflazione generale negli Stati Uniti e in Europa e le miti temperature europee, con conseguenti consumi energetici ridotti, oltre alla riapertura della Cina (fonte: Bloomberg). I primi rapporti sugli utili per il quarto trimestre (T4) 2022 sono stati pubblicati a gennaio: i rapporti fino a venerdì 27 gennaio erano riconducibili a 143 società dell'S&P 500. Ad oggi le cifre del T4 corrispondono alle aspettative precedentemente ridotte, mentre la guidance è in certa misura più debole (fonte: Bank of America Research) anche se, a nostro giudizio, meno debole del previsto. Nel segmento della robotica, le aziende godono in generale di buona salute grazie a significativi portafogli commesse e potendo beneficiare di trend secolari sul reshoring e della necessità di un potenziamento della produttività con conseguente crescente adozione di soluzioni di automazione.

Commento sulle transazioni

Verso la fine del mese, abbiamo ridotto le nostre posizioni in titoli esposti ai semiconduttori riducendo le dimensioni delle posizioni nei fornitori di apparecchiature ASM International, BE Semiconductor e KLA Corporation e riducendo leggermente la nostra esposizione alle aziende di automazione elettronica dove la progettazione di semiconduttori è il principale caso d'uso. I titoli hanno registrato performance molto buone dal T4 2022. Abbiamo incrementato le posizioni in Splunk percependo dai risultati di novembre che il nuovo CEO ha finalmente messo l'azienda sulla strada giusta e in Marel, fornitore di apparecchiature di automazione per la lavorazione della carne che aveva ampiamente sottoperformato nel 2022 per problemi di supply chain.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund IB USD
ISIN	LU1202666753
Codice Bloomberg	CSGAIBU LX
Numero di valore	27419875
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.14%
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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.45	8.94
Punteggio ambientale	5.23	6.73
Punteggio criteri sociali	5.50	5.43
Punteggio di governance	6.28	5.96
Copertura per rating/punteggio	89.24%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	22.32	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	89.24%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
KEYENCE CORP	3.85%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
OMRON CORP	3.61%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	25.30
ASM INTERNATIONAL NV	3.53%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
COGNEX CORP	3.50%	Tecnologia informazione	A	Verde	36.30
ABB LTD	3.45%	Industriali	AA	Giallo	14.00
TECAN GROUP AG	3.14%	Sanità	AA	Verde	1.30
SPLUNK INC	3.11%	Tecnologia informazione	AA	Verde	1.70
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	3.10%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ANSYS INC	3.03%	Tecnologia informazione	AA	Verde	8.10
SYNOPSYS INC	3.02%	Tecnologia informazione	AA	Verde	9.20

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	13.71	24.60	<div><div></div></div>
AA	36.66	40.56	<div><div></div></div>
A	22.40	24.89	<div><div></div></div>
BBB	11.88	9.68	<div><div></div></div>
BB	4.58	0.21	<div><div></div></div>
B	-	-	
CCC	-	-	
Non valutabile	3.23	0.00	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	7.52	0.06	<div><div></div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	82.83	43.70	<div><div></div></div>
Giallo	3.45	34.41	<div><div></div></div>
Arancio	2.96	21.83	<div><div></div></div>
Rosso	-	-	
Dati non disponibili	7.52	0.06	<div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.77% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
			Portafoglio Benchmark
Tecnologia informazione	15.70	4.19	<div></div>
Industriali	3.06	11.58	<div></div>
Sanità	1.15	2.75	<div></div>
Beni di consumo ciclici	0.00	2.72	<div></div>
Altri	0.00	56.14	<div></div>
Total	19.92	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.24% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Robotics Equity Fund A EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

1'995'532'023

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 183'180'524	Quota (NAV), EUR 125.54	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 9.43%	QTD (netti) rendimenti 9.43%	YTD (netti) rendimenti 9.43%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Angus Muirhead, Julian Beard
Data di lancio	30.06.2016
Data di lancio di classe di quote	25.10.2019
Classe di quote	A
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2067181615
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

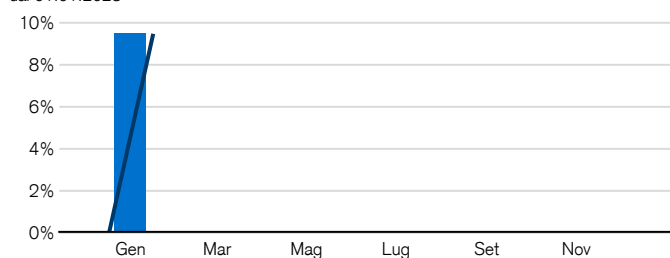
Il patrimonio del fondo viene investito a livello globale in società innovative di robotica e automazione in tre sottotematiche: miglioramento della produttività, miglioramento della qualità della vita e esecuzione di attività pericolose. Il fondo offre un'esposizione diversificata e investe in società "pure-play", che ricavano oltre il 50% dei proventi da soluzioni di robotica e automazione.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

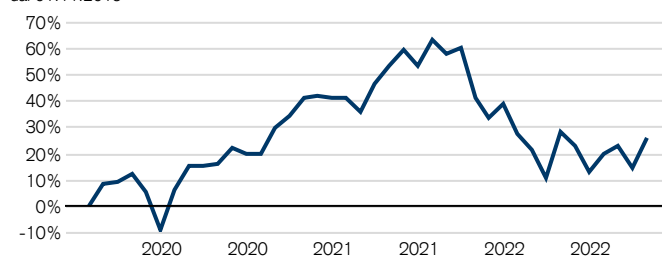
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.11.2019



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	9.43												9.43

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.11.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	9.41	22.98	18.97	-28.35	9.43

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.11.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	9.43	5.12	-10.85	3.87	n.a.	7.24

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	27.66	24.32	n.a.	23.75

Rischi potenziali

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

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

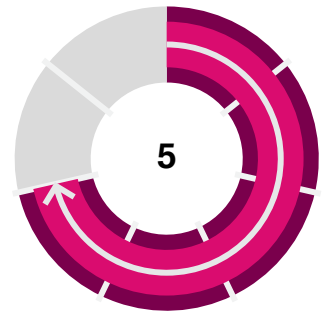
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Incremento della produttività	55.50	
Mansioni sporche, pericolose e monotone	29.78	
Miglioramento della qualità della vita	11.49	
Attività liquide e strumenti assimilati	3.24	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	52.09	
EUR	16.60	
JPY	10.60	
CHF	8.53	
NOK	3.31	
SEK	2.59	
CAD	2.51	
ISK	2.37	
GBP	1.06	
Altri	0.34	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	50.16	
Giappone	10.45	
Paesi Bassi	9.28	
Svizzera	8.34	
Germania	4.23	
Norvegia	3.19	
Svezia	2.52	
Canada	2.49	
Islanda	2.37	
Finlandia	2.36	
Altri	4.63	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	46

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-21.48	-32.17

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.

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ASM INTERNATIONAL NV	32.93%	3.86%	1.20%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	3.25%	-0.26%
KEYENCE CORP	16.97%	3.72%	0.62%	TECAN GROUP AG	-6.72%	3.45%	-0.25%
OMRON CORP	18.17%	3.38%	0.62%	DEXCOM INC	-5.43%	2.35%	-0.14%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	17.28%	3.47%	0.60%	JAN23 NDX P @ 10600.000000	-3.36%	0.04%	-0.01%
COGNEX CORP	16.20%	3.41%	0.54%	JENOPTIK N AG	-1.66%	0.05%	-0.01%

Commento sulla performance

La strategia robotica ha iniziato con forza il 2023, guadagnando oltre il 10%, sovraprendendo in particolare l'MSCI World ESG Leaders Index. La forza del portafoglio è stata generalizzata con, tra i contributi maggiori, quello delle aziende di apparecchiature di semiconduttori ASM International (dopo aver preannunciato vendite e ordini del T4 al di sopra delle aspettative) e BE Semiconductor. Degne di nota sono anche state le società giapponesi Omron e Keyence. Omron fornisce prodotti per l'automazione delle fabbriche con una esposizione del 25% alla Cina: (Fonte: sezione Investor Relations del sito Omron). I fanalini di coda maggiori sono concentrati nella nostra esposizione ai dispositivi medicali con i modesti cali nel mese di Intuitive Surgical, Dexcom e Tecan. Sia Intuitive Surgical che Dexcom hanno presentato degli outlook alla conferenza sulla salute JP Morgan lievemente al di sotto delle aspettative.

Commento sui mercati

Forti dei guadagni del T4 2022, i mercati azionari hanno iniziato con forza il 2023, un risultato ampiamente ascrivibile ai segmenti artefici di sottoperformance nel 2022. L'indice Nasdaq ha trainato la performance, seguito dai titoli growth e a più piccola capitalizzazione di mercato, mentre lo stile value e le aree più difensive, come i beni di prima necessità e la sanità, hanno sottoperformato. Al sentiment positivo di inizio anno hanno poi contribuito il calo dell'inflazione generale negli Stati Uniti e in Europa e le miti temperature europee, con conseguenti consumi energetici ridotti, oltre alla riapertura della Cina (fonte: Bloomberg). I primi rapporti sugli utili per il quarto trimestre (T4) 2022 sono stati pubblicati a gennaio: i rapporti fino a venerdì 27 gennaio erano riconducibili a 143 società dell'S&P 500. Ad oggi le cifre del T4 corrispondono alle aspettative precedentemente ridotte, mentre la guidance è in certa misura più debole (fonte: Bank of America Research) anche se, a nostro giudizio, meno debole del previsto. Nel segmento della robotica, le aziende godono in generale di buona salute grazie a significativi portafogli commesse e potendo beneficiare di trend secolari sul reshoring e della necessità di un potenziamento della produttività con conseguente crescente adozione di soluzioni di automazione.

Commento sulle transazioni

Verso la fine del mese, abbiamo ridotto le nostre posizioni in titoli esposti ai semiconduttori riducendo le dimensioni delle posizioni nei fornitori di apparecchiature ASM International, BE Semiconductor e KLA Corporation e riducendo leggermente la nostra esposizione alle aziende di automazione elettronica dove la progettazione di semiconduttori è il principale caso d'uso. I titoli hanno registrato performance molto buone dal T4 2022. Abbiamo incrementato le posizioni in Splunk percependo dai risultati di novembre che il nuovo CEO ha finalmente messo l'azienda sulla strada giusta e in Marel, fornitore di apparecchiature di automazione per la lavorazione della carne che aveva ampiamente sottoperformato nel 2022 per problemi di supply chain.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund A EUR
ISIN	LU2067181615
Codice Bloomberg	CSGRAEU LX
Numero di valore	50584302
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.84%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	annuale
Moneta di distribuzione	EUR
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP 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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

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

3/7

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.45
Punteggio ambientale	5.23
Punteggio criteri sociali	5.50
Punteggio di governance	6.28
Copertura per rating/punteggio	89.24%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	22.32
Copertura per Intensità di carbonio	89.24%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
KEYENCE CORP	3.85%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
OMRON CORP	3.61%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	25.30
ASM INTERNATIONAL NV	3.53%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
COGNEX CORP	3.50%	Tecnologia informazione	A	Verde	36.30
ABB LTD	3.45%	Industriali	AA	Giallo	14.00
TECAN GROUP AG	3.14%	Sanità	AA	Verde	1.30
SPLUNK INC	3.11%	Tecnologia informazione	AA	Verde	1.70
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	3.10%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ANSYS INC	3.03%	Tecnologia informazione	AA	Verde	8.10
SYNOPSYS INC	3.02%	Tecnologia informazione	AA	Verde	9.20

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	13.71	<div></div>
AA	36.66	<div></div>
A	22.40	<div></div>
BBB	11.88	<div></div>
BB	4.58	<div></div>
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	3.23	<div></div>
Dati non disponibili	7.52	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	82.83	<div></div>
Giallo	3.45	<div></div>
Arancio	2.96	<div></div>
Rosso	-	
Dati non disponibili	7.52	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.77% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Tecnologia informazione	15.70	<div></div>
Industriali	3.06	<div></div>
Sanità	1.15	<div></div>
Beni di consumo ciclici	0.00	
Altri	0.00	
Total	19.92	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.24% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Robotics Equity Fund AH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

1'995'532'023

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 10'873'639	Quota (NAV), EUR 132.69	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 10.88%	QTD (netti) rendimenti 10.88%	YTD (netti) rendimenti 10.88%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Angus Muirhead, Julian Beard
Data di lancio	30.06.2016
Data di lancio di classe di quote	23.06.2017
Classe di quote	AH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1616779572
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

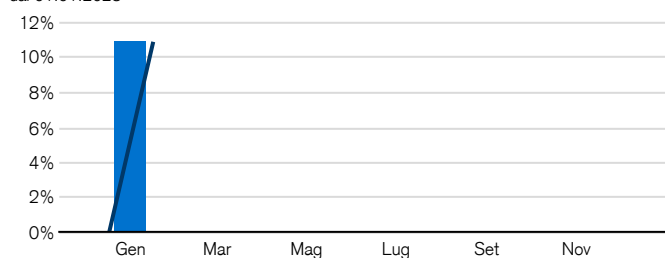
Il patrimonio del fondo viene investito a livello globale in società innovative di robotica e automazione in tre sottotematiche: miglioramento della produttività, miglioramento della qualità della vita e esecuzione di attività pericolose. Il fondo offre un'esposizione diversificata e investe in società "pure-play", che ricavano oltre il 50% dei proventi da soluzioni di robotica e automazione.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

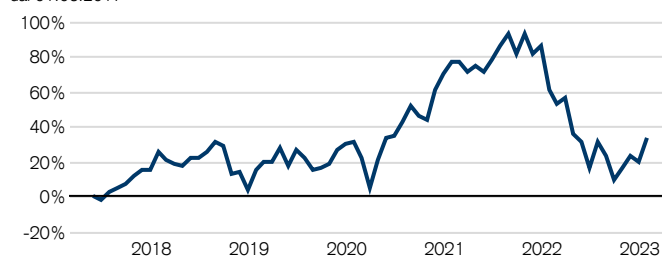
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2017



□ Portafoglio Netto - 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	10.88												10.88

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	15.46	-9.74	24.92	30.93	9.19	-35.46	10.88

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.06.2017, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.88	14.13	-17.31	0.47	1.11	5.19

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	30.71	26.94	23.96	22.94

Rischi potenziali

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

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

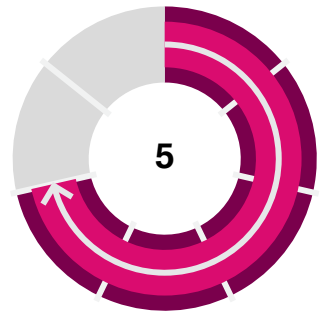
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Incremento della produttività	55.50	
Mansioni sporche, pericolose e monotone	29.78	
Miglioramento della qualità della vita	11.49	
Attività liquide e strumenti assimilati	3.24	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	49.54	
Giappone	10.32	
Paesi Bassi	9.16	
Svizzera	8.23	
Germania	4.17	
Norvegia	3.15	
Svezia	2.49	
Canada	2.46	
Islanda	2.34	
Finlandia	2.33	
Altri	5.80	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	52.07	
EUR	16.64	
JPY	10.60	
CHF	8.52	
NOK	3.31	
SEK	2.58	
CAD	2.51	
ISK	2.37	
GBP	1.06	
Altri	0.34	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	46

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-31.81	-43.19	-43.19

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.

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ASM INTERNATIONAL NV	32.93%	3.86%	1.20%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	3.25%	-0.26%
KEYENCE CORP	16.97%	3.72%	0.62%	TECAN GROUP AG	-6.72%	3.45%	-0.25%
OMRON CORP	18.17%	3.38%	0.62%	DEXCOM INC	-5.43%	2.35%	-0.14%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	17.28%	3.47%	0.60%	JAN23 NDX P @ 10600.000000	-3.36%	0.04%	-0.01%
COGNEX CORP	16.20%	3.41%	0.54%	JENOPTIK N AG	-1.66%	0.05%	-0.01%

Commento sulla performance

La strategia robotica ha iniziato con forza il 2023, guadagnando oltre il 10%, sovraprendendo in particolare l'MSCI World ESG Leaders Index. La forza del portafoglio è stata generalizzata con, tra i contributi maggiori, quello delle aziende di apparecchiature di semiconduttori ASM International (dopo aver preannunciato vendite e ordini del T4 al di sopra delle aspettative) e BE Semiconductor. Degne di nota sono anche state le società giapponesi Omron e Keyence. Omron fornisce prodotti per l'automazione delle fabbriche con una esposizione del 25% alla Cina: (Fonte: sezione Investor Relations del sito Omron). I fanalini di coda maggiori sono concentrati nella nostra esposizione ai dispositivi medicali con i modesti cali nel mese di Intuitive Surgical, Dexcom e Tecan. Sia Intuitive Surgical che Dexcom hanno presentato degli outlook alla conferenza sulla salute JP Morgan lievemente al di sotto delle aspettative.

Commento sui mercati

Forti dei guadagni del T4 2022, i mercati azionari hanno iniziato con forza il 2023, un risultato ampiamente ascrivibile ai segmenti artefici di sottoperformance nel 2022. L'indice Nasdaq ha trainato la performance, seguito dai titoli growth e a più piccola capitalizzazione di mercato, mentre lo stile value e le aree più difensive, come i beni di prima necessità e la sanità, hanno sottoperformato. Al sentiment positivo di inizio anno hanno poi contribuito il calo dell'inflazione generale negli Stati Uniti e in Europa e le miti temperature europee, con conseguenti consumi energetici ridotti, oltre alla riapertura della Cina (fonte: Bloomberg). I primi rapporti sugli utili per il quarto trimestre (T4) 2022 sono stati pubblicati a gennaio: i rapporti fino a venerdì 27 gennaio erano riconducibili a 143 società dell'S&P 500. Ad oggi le cifre del T4 corrispondono alle aspettative precedentemente ridotte, mentre la guidance è in certa misura più debole (fonte: Bank of America Research) anche se, a nostro giudizio, meno debole del previsto. Nel segmento della robotica, le aziende godono in generale di buona salute grazie a significativi portafogli commesse e potendo beneficiare di trend secolari sul reshoring e della necessità di un potenziamento della produttività con conseguente crescente adozione di soluzioni di automazione.

Commento sulle transazioni

Verso la fine del mese, abbiamo ridotto le nostre posizioni in titoli esposti ai semiconduttori riducendo le dimensioni delle posizioni nei fornitori di apparecchiature ASM International, BE Semiconductor e KLA Corporation e riducendo leggermente la nostra esposizione alle aziende di automazione elettronica dove la progettazione di semiconduttori è il principale caso d'uso. I titoli hanno registrato performance molto buone dal T4 2022. Abbiamo incrementato le posizioni in Splunk percependo dai risultati di novembre che il nuovo CEO ha finalmente messo l'azienda sulla strada giusta e in Marel, fornitore di apparecchiature di automazione per la lavorazione della carne che aveva ampiamente sottoperformato nel 2022 per problemi di supply chain.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund AH EUR
ISIN	LU1616779572
Codice Bloomberg	CSGRAHE LX
Numero di valore	36830090
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.92%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	annuale
Moneta di distribuzione	EUR
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP 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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

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

3/7

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.45
Punteggio ambientale	5.23
Punteggio criteri sociali	5.50
Punteggio di governance	6.28
Copertura per rating/punteggio	89.24%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	22.32
Copertura per Intensità di carbonio	89.24%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
KEYENCE CORP	3.85%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
OMRON CORP	3.61%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	25.30
ASM INTERNATIONAL NV	3.53%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
COGNEX CORP	3.50%	Tecnologia informazione	A	Verde	36.30
ABB LTD	3.45%	Industriali	AA	Giallo	14.00
TECAN GROUP AG	3.14%	Sanità	AA	Verde	1.30
SPLUNK INC	3.11%	Tecnologia informazione	AA	Verde	1.70
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	3.10%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ANSYS INC	3.03%	Tecnologia informazione	AA	Verde	8.10
SYNOPSYS INC	3.02%	Tecnologia informazione	AA	Verde	9.20

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	13.71	<div></div>
AA	36.66	<div></div>
A	22.40	<div></div>
BBB	11.88	<div></div>
BB	4.58	<div></div>
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	3.23	<div></div>
Dati non disponibili	7.52	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	82.83	<div></div>
Giallo	3.45	<div></div>
Arancio	2.96	<div></div>
Rosso	-	
Dati non disponibili	7.52	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 95.58% 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.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Tecnologia informazione	15.70	<div></div>
Industriali	3.06	<div></div>
Sanità	1.15	<div></div>
Beni di consumo ciclici	0.00	
Altri	0.00	
Total	19.92	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.24% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO ₂	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 CO ₂ -equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Robotics Equity Fund A USD



Informazioni di prodotto

Azioni

1'995'532'023

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
37'439'899

Quota (NAV), USD
122.95

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
11.37%
Bench. 7.17%

QTD (netti) rendimenti
11.37%
Bench. 7.17%

YTD (netti) rendimenti
11.37%
Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Angus Muirhead, Julian Beard
Data di lancio	30.06.2016
Data di lancio di classe di quote	25.10.2019
Classe di quote	A
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1330433654
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

Il patrimonio del fondo viene investito a livello globale in società innovative di robotica e automazione in tre sottotematiche: miglioramento della produttività, miglioramento della qualità della vita e esecuzione di attività pericolose. Il fondo offre un'esposizione diversificata e investe in società "pure-play", che ricavano oltre il 50% dei proventi da soluzioni di robotica e automazione.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

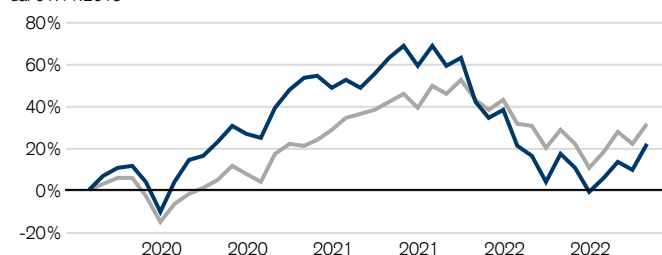
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.11.2019



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	11.37												11.37
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	4.20												4.20

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: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.11.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	10.08	34.06	10.58	-32.76	11.37
Benchmark	5.68	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	4.40	18.76	-14.13	-13.19	4.20

Andamento della Performance

dal 01.11.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	11.37	15.51	-13.63	3.17	n.a.	6.36
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	n.a.	8.65
Relativa Netta	4.20	4.85	-5.31	-4.24	n.a.	-2.29

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	30.54	26.80	n.a.	26.00
Volatilità benchmark	23.02	20.91	n.a.	20.13
Tracking error	10.20	11.12	n.a.	10.99

Rischi potenziali

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

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

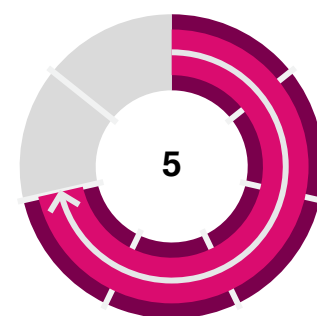
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Incremento della produttività	55.50	
Mansioni sporche, pericolose e monotone	29.78	
Miglioramento della qualità della vita	11.49	
Attività liquide e strumenti assimilati	3.24	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	52.09	
EUR	16.60	
JPY	10.60	
CHF	8.53	
NOK	3.31	
SEK	2.59	
CAD	2.51	
ISK	2.37	
GBP	1.06	
Altri	0.34	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	50.16	
Giappone	10.45	
Paesi Bassi	9.28	
Svizzera	8.34	
Germania	4.23	
Norvegia	3.19	
Svezia	2.52	
Canada	2.49	
Islanda	2.37	
Finlandia	2.36	
Altri	4.63	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	46	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark
Beta			1.28	1.18
Information ratio			-0.40	-0.24
Massimo drawdown, in %	-29.98	-22.36	-41.40	-27.00

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ASM INTERNATIONAL NV	32.93%	3.86%	1.20%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	3.25%	-0.26%
KEYENCE CORP	16.97%	3.72%	0.62%	TECAN GROUP AG	-6.72%	3.45%	-0.25%
OMRON CORP	18.17%	3.38%	0.62%	DEXCOM INC	-5.43%	2.35%	-0.14%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	17.28%	3.47%	0.60%	JAN23 NDX P @ 10600.000000	-3.36%	0.04%	-0.01%
COGNEX CORP	16.20%	3.41%	0.54%	JENOPTIK N AG	-1.66%	0.05%	-0.01%

Commento sulla performance

La strategia robotica ha iniziato con forza il 2023, guadagnando oltre il 10%, sovraperformando in particolare l'MSCI World ESG Leaders Index. La forza del portafoglio è stata generalizzata con, tra i contributi maggiori, quello delle aziende di apparecchiature di semiconduttori ASM International (dopo aver preannunciato vendite e ordini del T4 al di sopra delle aspettative) e BE Semiconductor. Degne di nota sono anche state le società giapponesi Omron e Keyence. Omron fornisce prodotti per l'automazione delle fabbriche con una esposizione del 25% alla Cina: (Fonte: sezione Investor Relations del sito Omron). I fanalini di coda maggiori sono concentrati nella nostra esposizione ai dispositivi medicali con i modesti cali nel mese di Intuitive Surgical, Dexcom e Tecan. Sia Intuitive Surgical che Dexcom hanno presentato degli outlook alla conferenza sulla salute JP Morgan lievemente al di sotto delle aspettative.

Commento sui mercati

Forti dei guadagni del T4 2022, i mercati azionari hanno iniziato con forza il 2023, un risultato ampiamente ascrivibile ai segmenti artefici di sottoperformance nel 2022. L'indice Nasdaq ha trainato la performance, seguito dai titoli growth e a più piccola capitalizzazione di mercato, mentre lo stile value e le aree più difensive, come i beni di prima necessità e la sanità, hanno sottoperformato. Al sentiment positivo di inizio anno hanno poi contribuito il calo dell'inflazione generale negli Stati Uniti e in Europa e le miti temperature europee, con conseguenti consumi energetici ridotti, oltre alla riapertura della Cina (fonte: Bloomberg). I primi rapporti sugli utili per il quarto trimestre (T4) 2022 sono stati pubblicati a gennaio: i rapporti fino a venerdì 27 gennaio erano riconducibili a 143 società dell'S&P 500. Ad oggi le cifre del T4 corrispondono alle aspettative precedentemente ridotte, mentre la guidance è in certa misura più debole (fonte: Bank of America Research) anche se, a nostro giudizio, meno debole del previsto. Nel segmento della robotica, le aziende godono in generale di buona salute grazie a significativi portafogli commesse e potendo beneficiare di trend secolari sul reshoring e della necessità di un potenziamento della produttività con conseguente crescente adozione di soluzioni di automazione.

Commento sulle transazioni

Verso la fine del mese, abbiamo ridotto le nostre posizioni in titoli esposti ai semiconduttori riducendo le dimensioni delle posizioni nei fornitori di apparecchiature ASM International, BE Semiconductor e KLA Corporation e riducendo leggermente la nostra esposizione alle aziende di automazione elettronica dove la progettazione di semiconduttori è il principale caso d'uso. I titoli hanno registrato performance molto buone dal T4 2022. Abbiamo incrementato le posizioni in Splunk percependo dai risultati di novembre che il nuovo CEO ha finalmente messo l'azienda sulla strada giusta e in Marel, fornitore di apparecchiature di automazione per la lavorazione della carne che aveva ampiamente sottoperformato nel 2022 per problemi di supply chain.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund A USD
ISIN	LU1330433654
Codice Bloomberg	CSGRAUS LX
Numero di valore	30633882
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.84%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	annuale
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.45	8.94
Punteggio ambientale	5.23	6.73
Punteggio criteri sociali	5.50	5.43
Punteggio di governance	6.28	5.96
Copertura per rating/punteggio	89.24%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	22.32	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	89.24%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
KEYENCE CORP	3.85%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
OMRON CORP	3.61%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	25.30
ASM INTERNATIONAL NV	3.53%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
COGNEX CORP	3.50%	Tecnologia informazione	A	Verde	36.30
ABB LTD	3.45%	Industriali	AA	Giallo	14.00
TECAN GROUP AG	3.14%	Sanità	AA	Verde	1.30
SPLUNK INC	3.11%	Tecnologia informazione	AA	Verde	1.70
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	3.10%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ANSYS INC	3.03%	Tecnologia informazione	AA	Verde	8.10
SYNOPSYS INC	3.02%	Tecnologia informazione	AA	Verde	9.20

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	13.71	24.60	<div><div></div></div>
AA	36.66	40.56	<div><div></div></div>
A	22.40	24.89	<div><div></div></div>
BBB	11.88	9.68	<div><div></div></div>
BB	4.58	0.21	<div><div></div></div>
B	-	-	
CCC	-	-	
Non valutabile	3.23	0.00	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	7.52	0.06	<div><div></div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	82.83	43.70	<div><div></div></div>
Giallo	3.45	34.41	<div><div></div></div>
Arancio	2.96	21.83	<div><div></div></div>
Rosso	-	-	
Dati non disponibili	7.52	0.06	<div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.77% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore GICS

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Tecnologia informazione	15.70	4.19	<div><div></div></div>
Industriali	3.06	11.58	<div><div></div></div>
Sanità	1.15	2.75	<div><div></div></div>
Beni di consumo ciclici	0.00	2.72	<div><div></div></div>
Altri	0.00	56.14	<div><div></div></div>
Total	19.92	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.24% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Robotics Equity Fund BH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

1'995'532'023

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF 18'544'688	Quota (NAV), CHF 129.47	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 10.88%	QTD (netti) rendimenti 10.88%	YTD (netti) rendimenti 10.88%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Angus Muirhead, Julian Beard
Data di lancio	30.06.2016
Data di lancio di classe di quote	13.07.2017
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1430036803
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

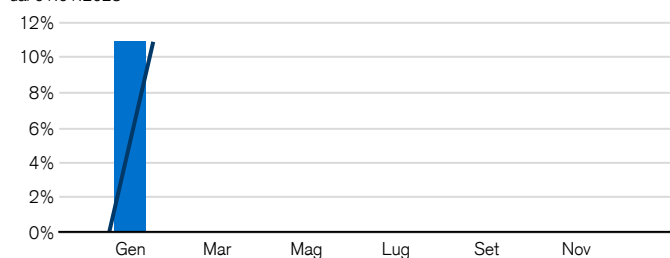
Il patrimonio del fondo viene investito a livello globale in società innovative di robotica e automazione in tre sottotematiche: miglioramento della produttività, miglioramento della qualità della vita e esecuzione di attività pericolose. Il fondo offre un'esposizione diversificata e investe in società "pure-play", che ricavano oltre il 50% dei proventi da soluzioni di robotica e automazione.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

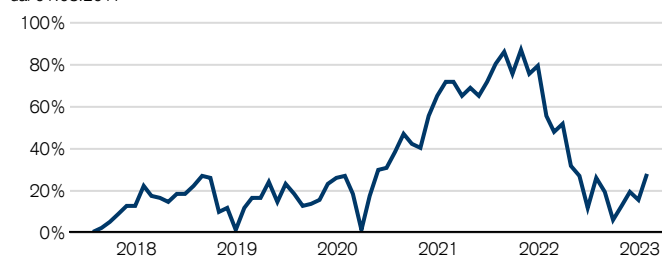
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.08.2017



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	10.88												10.88

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.08.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	12.08	-9.95	24.68	30.87	8.86	-35.64	10.88

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.08.2017, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.88	13.68	-17.51	0.27	0.91	4.58

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.08.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	30.31	26.80	23.86	23.14

Rischi potenziali

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

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

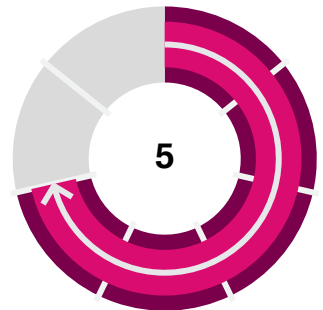
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Incremento della produttività	55.50	
Mansioni sporche, pericolose e monotone	29.78	
Miglioramento della qualità della vita	11.49	
Attività liquide e strumenti assimilati	3.24	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	49.72	
Giappone	10.36	
Paesi Bassi	9.19	
Svizzera	8.26	
Germania	4.19	
Norvegia	3.16	
Svezia	2.50	
Canada	2.47	
Islanda	2.35	
Finlandia	2.34	
Altri	5.46	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	52.05	
EUR	16.57	
JPY	10.59	
CHF	8.63	
NOK	3.31	
SEK	2.58	
CAD	2.51	
ISK	2.37	
GBP	1.06	
Altri	0.34	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	46

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-31.77	-43.20	-43.20

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.

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Portafoglio				Portafoglio			
Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ASM INTERNATIONAL NV	32.93%	3.86%	1.20%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	3.25%	-0.26%
KEYENCE CORP	16.97%	3.72%	0.62%	TECAN GROUP AG	-6.72%	3.45%	-0.25%
OMRON CORP	18.17%	3.38%	0.62%	DEXCOM INC	-5.43%	2.35%	-0.14%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	17.28%	3.47%	0.60%	JAN23 NDX P @ 10600.000000	-3.36%	0.04%	-0.01%
COGNEX CORP	16.20%	3.41%	0.54%	JENOPTIK N AG	-1.66%	0.05%	-0.01%

Commento sulla performance

La strategia robotica ha iniziato con forza il 2023, guadagnando oltre il 10%, sovraprendendo in particolare l'MSCI World ESG Leaders Index. La forza del portafoglio è stata generalizzata con, tra i contributi maggiori, quello delle aziende di apparecchiature di semiconduttori ASM International (dopo aver preannunciato vendite e ordini del T4 al di sopra delle aspettative) e BE Semiconductor. Degne di nota sono anche state le società giapponesi Omron e Keyence. Omron fornisce prodotti per l'automazione delle fabbriche con una esposizione del 25% alla Cina: (Fonte: sezione Investor Relations del sito Omron). I fanalini di coda maggiori sono concentrati nella nostra esposizione ai dispositivi medicali con i modesti cali nel mese di Intuitive Surgical, Dexcom e Tecan. Sia Intuitive Surgical che Dexcom hanno presentato degli outlook alla conferenza sulla salute JP Morgan lievemente al di sotto delle aspettative.

Commento sui mercati

Forti dei guadagni del T4 2022, i mercati azionari hanno iniziato con forza il 2023, un risultato ampiamente ascrivibile ai segmenti artefici di sottoperformance nel 2022. L'indice Nasdaq ha trainato la performance, seguito dai titoli growth e a più piccola capitalizzazione di mercato, mentre lo stile value e le aree più difensive, come i beni di prima necessità e la sanità, hanno sottoperformato. Al sentiment positivo di inizio anno hanno poi contribuito il calo dell'inflazione generale negli Stati Uniti e in Europa e le miti temperature europee, con conseguenti consumi energetici ridotti, oltre alla riapertura della Cina (fonte: Bloomberg). I primi rapporti sugli utili per il quarto trimestre (T4) 2022 sono stati pubblicati a gennaio: i rapporti fino a venerdì 27 gennaio erano riconducibili a 143 società dell'S&P 500. Ad oggi le cifre del T4 corrispondono alle aspettative precedentemente ridotte, mentre la guidance è in certa misura più debole (fonte: Bank of America Research) anche se, a nostro giudizio, meno debole del previsto. Nel segmento della robotica, le aziende godono in generale di buona salute grazie a significativi portafogli commesse e potendo beneficiare di trend secolari sul reshoring e della necessità di un potenziamento della produttività con conseguente crescente adozione di soluzioni di automazione.

Commento sulle transazioni

Verso la fine del mese, abbiamo ridotto le nostre posizioni in titoli esposti ai semiconduttori riducendo le dimensioni delle posizioni nei fornitori di apparecchiature ASM International, BE Semiconductor e KLA Corporation e riducendo leggermente la nostra esposizione alle aziende di automazione elettronica dove la progettazione di semiconduttori è il principale caso d'uso. I titoli hanno registrato performance molto buone dal T4 2022. Abbiamo incrementato le posizioni in Splunk percependo dai risultati di novembre che il nuovo CEO ha finalmente messo l'azienda sulla strada giusta e in Marel, fornitore di apparecchiature di automazione per la lavorazione della carne che aveva ampiamente sottoperformato nel 2022 per problemi di supply chain.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund BH CHF
ISIN	LU1430036803
Codice Bloomberg	CSGRBHC LX
Numero di valore	32800527
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.92%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

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.

3/6

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.45
Punteggio ambientale	5.23
Punteggio criteri sociali	5.50
Punteggio di governance	6.28
Copertura per rating/punteggio	89.24%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	22.32
Copertura per Intensità di carbonio	89.24%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
KEYENCE CORP	3.85%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
OMRON CORP	3.61%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	25.30
ASM INTERNATIONAL NV	3.53%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
COGNEX CORP	3.50%	Tecnologia informazione	A	Verde	36.30
ABB LTD	3.45%	Industriali	AA	Giallo	14.00
TECAN GROUP AG	3.14%	Sanità	AA	Verde	1.30
SPLUNK INC	3.11%	Tecnologia informazione	AA	Verde	1.70
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	3.10%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ANSYS INC	3.03%	Tecnologia informazione	AA	Verde	8.10
SYNOPSYS INC	3.02%	Tecnologia informazione	AA	Verde	9.20

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	13.71	<div></div>
AA	36.66	<div></div>
A	22.40	<div></div>
BBB	11.88	<div></div>
BB	4.58	<div></div>
B	-	<div></div>
CCC	-	<div></div>
Non valutabile	3.23	<div></div>
Dati non disponibili	7.52	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	82.83	<div></div>
Giallo	3.45	<div></div>
Arancio	2.96	<div></div>
Rosso	-	<div></div>
Dati non disponibili	7.52	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 95.92% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Tecnologia informazione	15.70	<div></div>
Industriali	3.06	<div></div>
Sanità	1.15	<div></div>
Beni di consumo ciclici	0.00	<div></div>
Altri	0.00	<div></div>
Total	19.92	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.24% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Robotics Equity Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

1'995'532'023

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 156'658'981	Quota (NAV), EUR 143.21	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 10.88%	QTD (netti) rendimenti 10.88%	YTD (netti) rendimenti 10.88%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Angus Muirhead, Julian Beard
Data di lancio	30.06.2016
Data di lancio di classe di quote	31.03.2017
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1430036985
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

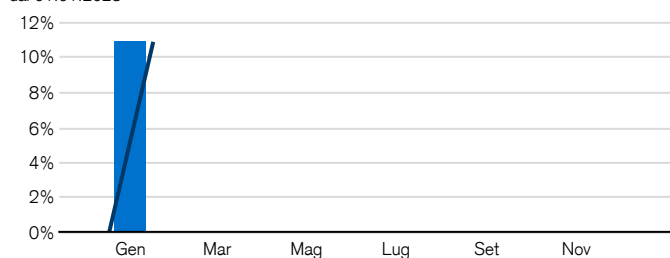
Il patrimonio del fondo viene investito a livello globale in società innovative di robotica e automazione in tre sottotematiche: miglioramento della produttività, miglioramento della qualità della vita e esecuzione di attività pericolose. Il fondo offre un'esposizione diversificata e investe in società "pure-play", che ricavano oltre il 50% dei proventi da soluzioni di robotica e automazione.




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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

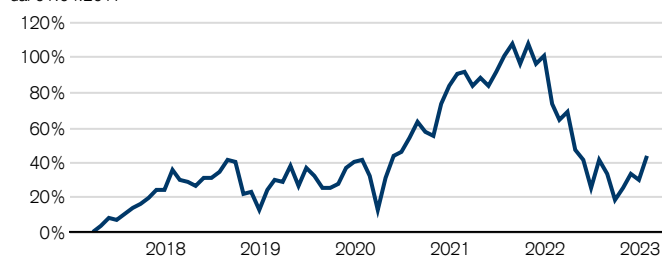
dal 01.01.2023



 Portafoglio Netto - rendimento mensile
 Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.04.2017



 Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	10.88												10.88

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.04.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	24.20	-9.74	24.89	30.94	9.18	-35.47	10.88

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.04.2017, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.88	14.12	-17.31	0.46	1.10	6.35

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.04.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	30.71	26.95	23.97	22.68

Rischi potenziali

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

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

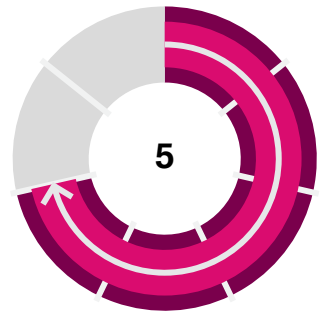
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Incremento della produttività	55.50	
Mansioni sporche, pericolose e monotone	29.78	
Miglioramento della qualità della vita	11.49	
Attività liquide e strumenti assimilati	3.24	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	49.54	
Giappone	10.32	
Paesi Bassi	9.16	
Svizzera	8.23	
Germania	4.17	
Norvegia	3.15	
Svezia	2.49	
Canada	2.46	
Islanda	2.34	
Finlandia	2.33	
Altri	5.80	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	52.07	
EUR	16.64	
JPY	10.60	
CHF	8.52	
NOK	3.31	
SEK	2.58	
CAD	2.51	
ISK	2.37	
GBP	1.06	
Altri	0.34	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	46

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-31.81	-43.20	-43.20

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.

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio
			Effetto totale				Effetto totale
ASM INTERNATIONAL NV	32.93%	3.86%	1.20%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	3.25%	-0.26%
KEYENCE CORP	16.97%	3.72%	0.62%	TECAN GROUP AG	-6.72%	3.45%	-0.25%
OMRON CORP	18.17%	3.38%	0.62%	DEXCOM INC	-5.43%	2.35%	-0.14%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	17.28%	3.47%	0.60%	JAN23 NDX P @ 10600.000000	-3.36%	0.04%	-0.01%
COGNEX CORP	16.20%	3.41%	0.54%	JENOPTIK N AG	-1.66%	0.05%	-0.01%

Commento sulla performance

La strategia robotica ha iniziato con forza il 2023, guadagnando oltre il 10%, sovraperformando in particolare l'MSCI World ESG Leaders Index. La forza del portafoglio è stata generalizzata con, tra i contributi maggiori, quello delle aziende di apparecchiature di semiconduttori ASM International (dopo aver preannunciato vendite e ordini del T4 al di sopra delle aspettative) e BE Semiconductor. Degne di nota sono anche state le società giapponesi Omron e Keyence. Omron fornisce prodotti per l'automazione delle fabbriche con una esposizione del 25% alla Cina: (Fonte: sezione Investor Relations del sito Omron). I fanalini di coda maggiori sono concentrati nella nostra esposizione ai dispositivi medicali con i modesti cali nel mese di Intuitive Surgical, Dexcom e Tecan. Sia Intuitive Surgical che Dexcom hanno presentato degli outlook alla conferenza sulla salute JP Morgan lievemente al di sotto delle aspettative.

Commento sui mercati

Forti dei guadagni del T4 2022, i mercati azionari hanno iniziato con forza il 2023, un risultato ampiamente ascrivibile ai segmenti artefici di sottoperformance nel 2022. L'indice Nasdaq ha trainato la performance, seguito dai titoli growth e a più piccola capitalizzazione di mercato, mentre lo stile value e le aree più difensive, come i beni di prima necessità e la sanità, hanno sottoperformato. Al sentiment positivo di inizio anno hanno poi contribuito il calo dell'inflazione generale negli Stati Uniti e in Europa e le miti temperature europee, con conseguenti consumi energetici ridotti, oltre alla riapertura della Cina (fonte: Bloomberg). I primi rapporti sugli utili per il quarto trimestre (T4) 2022 sono stati pubblicati a gennaio: i rapporti fino a venerdì 27 gennaio erano riconducibili a 143 società dell'S&P 500. Ad oggi le cifre del T4 corrispondono alle aspettative precedentemente ridotte, mentre la guidance è in certa misura più debole (fonte: Bank of America Research) anche se, a nostro giudizio, meno debole del previsto. Nel segmento della robotica, le aziende godono in generale di buona salute grazie a significativi portafogli commesse e potendo beneficiare di trend secolari sul reshoring e della necessità di un potenziamento della produttività con conseguente crescente adozione di soluzioni di automazione.

Commento sulle transazioni

Verso la fine del mese, abbiamo ridotto le nostre posizioni in titoli esposti ai semiconduttori riducendo le dimensioni delle posizioni nei fornitori di apparecchiature ASM International, BE Semiconductor e KLA Corporation e riducendo leggermente la nostra esposizione alle aziende di automazione elettronica dove la progettazione di semiconduttori è il principale caso d'uso. I titoli hanno registrato performance molto buone dal T4 2022. Abbiamo incrementato le posizioni in Splunk percependo dai risultati di novembre che il nuovo CEO ha finalmente messo l'azienda sulla strada giusta e in Marel, fornitore di apparecchiature di automazione per la lavorazione della carne che aveva ampiamente sottoperformato nel 2022 per problemi di supply chain.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund BH EUR
ISIN	LU1430036985
Codice Bloomberg	CSGRBHE LX
Numero di valore	32800528
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.92%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

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.

3/6

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.45
Punteggio ambientale	5.23
Punteggio criteri sociali	5.50
Punteggio di governance	6.28
Copertura per rating/punteggio	89.24%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	22.32
Copertura per Intensità di carbonio	89.24%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
KEYENCE CORP	3.85%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
OMRON CORP	3.61%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	25.30
ASM INTERNATIONAL NV	3.53%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
COGNEX CORP	3.50%	Tecnologia informazione	A	Verde	36.30
ABB LTD	3.45%	Industriali	AA	Giallo	14.00
TECAN GROUP AG	3.14%	Sanità	AA	Verde	1.30
SPLUNK INC	3.11%	Tecnologia informazione	AA	Verde	1.70
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	3.10%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ANSYS INC	3.03%	Tecnologia informazione	AA	Verde	8.10
SYNOPSYS INC	3.02%	Tecnologia informazione	AA	Verde	9.20

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	13.71	<div></div>
AA	36.66	<div></div>
A	22.40	<div></div>
BBB	11.88	<div></div>
BB	4.58	<div></div>
B	-	<div></div>
CCC	-	<div></div>
Non valutabile	3.23	<div></div>
Dati non disponibili	7.52	<div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	82.83	<div></div>
Giallo	3.45	<div></div>
Arancio	2.96	<div></div>
Rosso	-	<div></div>
Dati non disponibili	7.52	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 95.58% 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.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Tecnologia informazione	15.70	<div></div>
Industriali	3.06	<div></div>
Sanità	1.15	<div></div>
Beni di consumo ciclici	0.00	<div></div>
Altri	0.00	<div></div>
Total	19.92	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.24% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Robotics Equity Fund CB USD



Informazioni di prodotto

Azioni

1'995'532'023

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 45'987'521	Quota (NAV), USD 172.31	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 11.30% Bench. 7.17%	QTD (netti) rendimenti 11.30% Bench. 7.17%	YTD (netti) rendimenti 11.30% Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Angus Muirhead, Julian Beard
Data di lancio	30.06.2016
Data di lancio di classe di quote	10.02.2017
Classe di quote	CB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1546464774
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

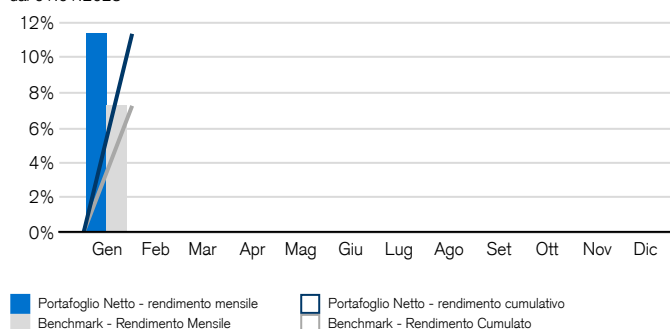
Il patrimonio del fondo viene investito a livello globale in società innovative di robotica e automazione in tre sottotematiche: miglioramento della produttività, miglioramento della qualità della vita e esecuzione di attività pericolose. Il fondo offre un'esposizione diversificata e investe in società "pure-play", che ricavano oltre il 50% dei proventi da soluzioni di robotica e automazione.



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

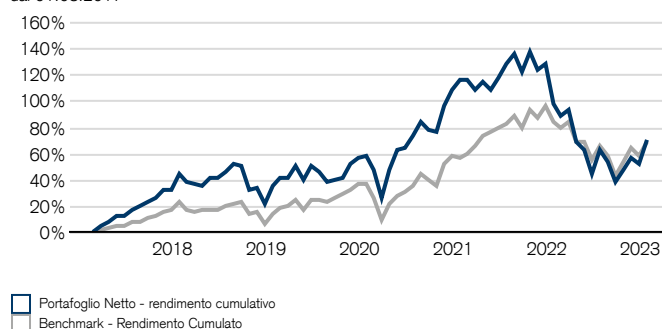
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2017



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	11.30												11.30
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	4.13												4.13

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

Benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	31.78	-7.45	27.92	33.12	9.81	-33.22	11.30
Benchmark	16.29	-8.69	28.41	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	15.50	1.25	-0.49	17.82	-14.89	-13.65	4.13

Andamento della Performance

dal 01.03.2017, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	11.30	15.30	-14.23	2.45	3.31	9.33
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	6.66	9.27
Relativa Netta	4.13	4.64	-5.91	-4.96	-3.35	0.06

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	30.51	26.79	23.87	22.48
Volatilità benchmark	23.02	20.91	18.08	16.76
Tracking error	10.18	11.11	10.14	9.79

Rischi potenziali

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

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

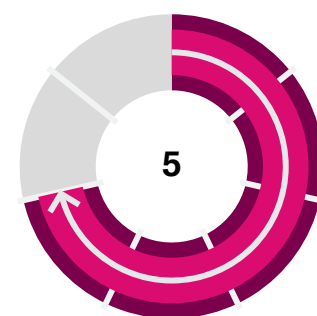
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Incremento della produttività	55.50	
Mansioni sporche, pericolose e monotone	29.78	
Miglioramento della qualità della vita	11.49	
Attività liquide e strumenti assimilati	3.24	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	52.09	
EUR	16.60	
JPY	10.60	
CHF	8.53	
NOK	3.31	
SEK	2.59	
CAD	2.51	
ISK	2.37	
GBP	1.06	
Altri	0.34	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	50.16	
Giappone	10.45	
Paesi Bassi	9.28	
Svizzera	8.34	
Germania	4.23	
Norvegia	3.19	
Svezia	2.52	
Canada	2.49	
Islanda	2.37	
Finlandia	2.36	
Altri	4.63	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	46	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

			1 anno			3 anni			5 anni
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			1.28			1.18			1.21
Information ratio			-0.47			-0.30			-0.20
Massimo drawdown, in %	-30.31	-22.36		-41.78	-27.00		-41.78	-27.00	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ASM INTERNATIONAL NV	32.93%	3.86%	1.20%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	3.25%	-0.26%
KEYENCE CORP	16.97%	3.72%	0.62%	TECAN GROUP AG	-6.72%	3.45%	-0.25%
OMRON CORP	18.17%	3.38%	0.62%	DEXCOM INC	-5.43%	2.35%	-0.14%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	17.28%	3.47%	0.60%	JAN23 NDX P @ 10600.000000	-3.36%	0.04%	-0.01%
COGNEX CORP	16.20%	3.41%	0.54%	JENOPTIK N AG	-1.66%	0.05%	-0.01%

Commento sulla performance

La strategia robotica ha iniziato con forza il 2023, guadagnando oltre il 10%, sovraperformando in particolare l'MSCI World ESG Leaders Index. La forza del portafoglio è stata generalizzata con, tra i contributi maggiori, quello delle aziende di apparecchiature di semiconduttori ASM International (dopo aver preannunciato vendite e ordini del T4 al di sopra delle aspettative) e BE Semiconductor. Degne di nota sono anche state le società giapponesi Omron e Keyence. Omron fornisce prodotti per l'automazione delle fabbriche con una esposizione del 25% alla Cina: (Fonte: sezione Investor Relations del sito Omron). I fanalini di coda maggiori sono concentrati nella nostra esposizione ai dispositivi medici con i modesti cali nel mese di Intuitive Surgical, Dexcom e Tecan. Sia Intuitive Surgical che Dexcom hanno presentato degli outlook alla conferenza sulla salute JP Morgan lievemente al di sotto delle aspettative.

Commento sui mercati

Forti dei guadagni del T4 2022, i mercati azionari hanno iniziato con forza il 2023, un risultato ampiamente ascrivibile ai segmenti artefici di sottoperformance nel 2022. L'indice Nasdaq ha trainato la performance, seguito dai titoli growth e a più piccola capitalizzazione di mercato, mentre lo stile value e le aree più difensive, come i beni di prima necessità e la sanità, hanno sottoperformato. Al sentiment positivo di inizio anno hanno poi contribuito il calo dell'inflazione generale negli Stati Uniti e in Europa e le miti temperature europee, con conseguenti consumi energetici ridotti, oltre alla riapertura della Cina (fonte: Bloomberg). I primi rapporti sugli utili per il quarto trimestre (T4) 2022 sono stati pubblicati a gennaio: i rapporti fino a venerdì 27 gennaio erano riconducibili a 143 società dell'S&P 500. Ad oggi le cifre del T4 corrispondono alle aspettative precedentemente ridotte, mentre la guidance è in certa misura più debole (fonte: Bank of America Research) anche se, a nostro giudizio, meno debole del previsto. Nel segmento della robotica, le aziende godono in generale di buona salute grazie a significativi portafogli commesse e potendo beneficiare di trend secolari sul reshoring e della necessità di un potenziamento della produttività con conseguente crescente adozione di soluzioni di automazione.

Commento sulle transazioni

Verso la fine del mese, abbiamo ridotto le nostre posizioni in titoli esposti ai semiconduttori riducendo le dimensioni delle posizioni nei fornitori di apparecchiature ASM International, BE Semiconductor e KLA Corporation e riducendo leggermente la nostra esposizione alle aziende di automazione elettronica dove la progettazione di semiconduttori è il principale caso d'uso. I titoli hanno registrato performance molto buone dal T4 2022. Abbiamo incrementato le posizioni in Splunk percependo dai risultati di novembre che il nuovo CEO ha finalmente messo l'azienda sulla strada giusta e in Marel, fornitore di apparecchiature di automazione per la lavorazione della carne che aveva ampiamente sottoperformato nel 2022 per problemi di supply chain.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund CB USD
ISIN	LU1546464774
Codice Bloomberg	CSGRCBU LX
Numero di valore	35224504
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	2.54%
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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.45	8.94
Punteggio ambientale	5.23	6.73
Punteggio criteri sociali	5.50	5.43
Punteggio di governance	6.28	5.96
Copertura per rating/punteggio	89.24%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	22.32	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	89.24%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
KEYENCE CORP	3.85%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
OMRON CORP	3.61%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	25.30
ASM INTERNATIONAL NV	3.53%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
COGNEX CORP	3.50%	Tecnologia informazione	A	Verde	36.30
ABB LTD	3.45%	Industriali	AA	Giallo	14.00
TECAN GROUP AG	3.14%	Sanità	AA	Verde	1.30
SPLUNK INC	3.11%	Tecnologia informazione	AA	Verde	1.70
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	3.10%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ANSYS INC	3.03%	Tecnologia informazione	AA	Verde	8.10
SYNOPSYS INC	3.02%	Tecnologia informazione	AA	Verde	9.20

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	13.71	24.60	<div><div></div></div>
AA	36.66	40.56	<div><div></div></div>
A	22.40	24.89	<div><div></div></div>
BBB	11.88	9.68	<div><div></div></div>
BB	4.58	0.21	<div><div></div></div>
B	-	-	
CCC	-	-	
Non valutabile	3.23	0.00	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	7.52	0.06	<div><div></div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	82.83	43.70	<div><div></div></div>
Giallo	3.45	34.41	<div><div></div></div>
Arancio	2.96	21.83	<div><div></div></div>
Rosso	-	-	
Dati non disponibili	7.52	0.06	<div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.77% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
			Portafoglio Benchmark
Tecnologia informazione	15.70	4.19	<div></div>
Industriali	3.06	11.58	<div></div>
Sanità	1.15	2.75	<div></div>
Beni di consumo ciclici	0.00	2.72	<div></div>
Altri	0.00	56.14	<div></div>
Total	19.92	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.24% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Robotics Equity Fund B USD



Informazioni di prodotto

Azioni

1'995'532'023

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
645'318'062

Quota (NAV), USD
20.76

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
11.37%
Bench. 7.17%

QTD (netti) rendimenti
11.37%
Bench. 7.17%

YTD (netti) rendimenti
11.37%
Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Angus Muirhead, Julian Beard
Data di lancio	30.06.2016
Data di lancio di classe di quote	30.06.2016
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1330433571
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

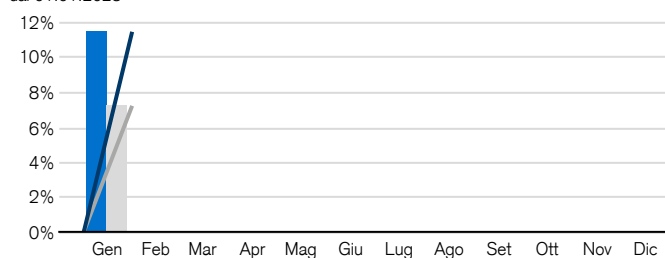
Il patrimonio del fondo viene investito a livello globale in società innovative di robotica e automazione in tre sottotematiche: miglioramento della produttività, miglioramento della qualità della vita e esecuzione di attività pericolose. Il fondo offre un'esposizione diversificata e investe in società "pure-play", che ricavano oltre il 50% dei proventi da soluzioni di robotica e automazione.



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

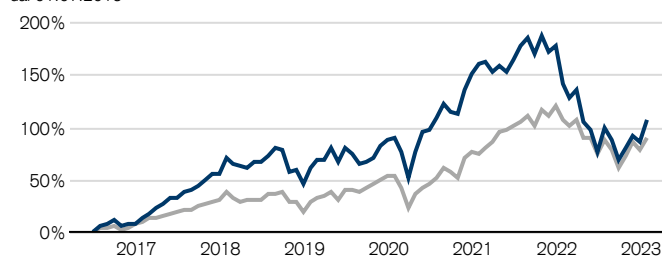
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Bench. - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2016



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Bench. - 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	11.37												11.37
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	4.21												4.21

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

Benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2016, in %

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	6.90	45.65	-6.81	28.88	34.06	10.57	-32.76	11.37
Benchmark	6.81	22.40	-8.71	28.41	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	0.09	23.25	1.90	0.46	18.77	-14.14	-13.18	4.21

Andamento della Performance

dal 01.07.2016, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	11.37	15.53	-13.61	3.18	4.04	11.73
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	6.65	10.23
Relativa Netta	4.21	4.86	-5.29	-4.24	-2.61	1.50

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2016, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	30.52	26.80	23.88	21.63
Volatilità benchmark	23.02	20.91	18.08	16.02
Tracking error	10.18	11.13	10.15	9.59

Rischi potenziali

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

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

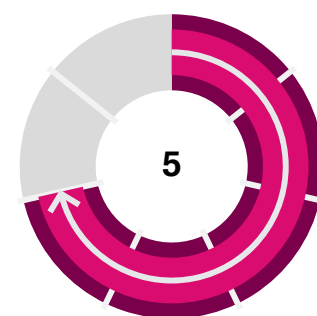
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Incremento della produttività	55.50	
Mansioni sporche, pericolose e monotone	29.78	
Miglioramento della qualità della vita	11.49	
Attività liquide e strumenti assimilati	3.24	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	52.09	
EUR	16.60	
JPY	10.60	
CHF	8.53	
NOK	3.31	
SEK	2.59	
CAD	2.51	
ISK	2.37	
GBP	1.06	
Altri	0.34	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	50.16	
Giappone	10.45	
Paesi Bassi	9.28	
Svizzera	8.34	
Germania	4.23	
Norvegia	3.19	
Svezia	2.52	
Canada	2.49	
Islanda	2.37	
Finlandia	2.36	
Altri	4.63	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	46	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

			1 anno			3 anni			5 anni
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			1.28			1.18			1.21
Information ratio			-0.40			-0.24			-0.13
Massimo drawdown, in %	-29.96	-22.36		-41.38	-27.00		-41.38	-27.00	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ASM INTERNATIONAL NV	32.93%	3.86%	1.20%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	3.25%	-0.26%
KEYENCE CORP	16.97%	3.72%	0.62%	TECAN GROUP AG	-6.72%	3.45%	-0.25%
OMRON CORP	18.17%	3.38%	0.62%	DEXCOM INC	-5.43%	2.35%	-0.14%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	17.28%	3.47%	0.60%	JAN23 NDX P @ 10600.000000	-3.36%	0.04%	-0.01%
COGNEX CORP	16.20%	3.41%	0.54%	JENOPTIK N AG	-1.66%	0.05%	-0.01%

Commento sulla performance

La strategia robotica ha iniziato con forza il 2023, guadagnando oltre il 10%, sovraperformando in particolare l'MSCI World ESG Leaders Index. La forza del portafoglio è stata generalizzata con, tra i contributi maggiori, quello delle aziende di apparecchiature di semiconduttori ASM International (dopo aver preannunciato vendite e ordini del T4 al di sopra delle aspettative) e BE Semiconductor. Degne di nota sono anche state le società giapponesi Omron e Keyence. Omron fornisce prodotti per l'automazione delle fabbriche con una esposizione del 25% alla Cina: (Fonte: sezione Investor Relations del sito Omron). I fanalini di coda maggiori sono concentrati nella nostra esposizione ai dispositivi medicali con i modesti cali nel mese di Intuitive Surgical, Dexcom e Tecan. Sia Intuitive Surgical che Dexcom hanno presentato degli outlook alla conferenza sulla salute JP Morgan lievemente al di sotto delle aspettative.

Commento sui mercati

Forti dei guadagni del T4 2022, i mercati azionari hanno iniziato con forza il 2023, un risultato ampiamente ascrivibile ai segmenti artefici di sottoperformance nel 2022. L'indice Nasdaq ha trainato la performance, seguito dai titoli growth e a più piccola capitalizzazione di mercato, mentre lo stile value e le aree più difensive, come i beni di prima necessità e la sanità, hanno sottoperformato. Al sentiment positivo di inizio anno hanno poi contribuito il calo dell'inflazione generale negli Stati Uniti e in Europa e le miti temperature europee, con conseguenti consumi energetici ridotti, oltre alla riapertura della Cina (fonte: Bloomberg). I primi rapporti sugli utili per il quarto trimestre (T4) 2022 sono stati pubblicati a gennaio: i rapporti fino a venerdì 27 gennaio erano riconducibili a 143 società dell'S&P 500. Ad oggi le cifre del T4 corrispondono alle aspettative precedentemente ridotte, mentre la guidance è in certa misura più debole (fonte: Bank of America Research) anche se, a nostro giudizio, meno debole del previsto. Nel segmento della robotica, le aziende godono in generale di buona salute grazie a significativi portafogli commesse e potendo beneficiare di trend secolari sul reshoring e della necessità di un potenziamento della produttività con conseguente crescente adozione di soluzioni di automazione.

Commento sulle transazioni

Verso la fine del mese, abbiamo ridotto le nostre posizioni in titoli esposti ai semiconduttori riducendo le dimensioni delle posizioni nei fornitori di apparecchiature ASM International, BE Semiconductor e KLA Corporation e riducendo leggermente la nostra esposizione alle aziende di automazione elettronica dove la progettazione di semiconduttori è il principale caso d'uso. I titoli hanno registrato performance molto buone dal T4 2022. Abbiamo incrementato le posizioni in Splunk percependo dai risultati di novembre che il nuovo CEO ha finalmente messo l'azienda sulla strada giusta e in Marel, fornitore di apparecchiature di automazione per la lavorazione della carne che aveva ampiamente sottoperformato nel 2022 per problemi di supply chain.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund B USD
ISIN	LU1330433571
Codice Bloomberg	CSGREBU LX
Numero di valore	30633552
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.84%
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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.45	8.94
Punteggio ambientale	5.23	6.73
Punteggio criteri sociali	5.50	5.43
Punteggio di governance	6.28	5.96
Copertura per rating/punteggio	89.24%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	22.32	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	89.24%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
KEYENCE CORP	3.85%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
OMRON CORP	3.61%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	25.30
ASM INTERNATIONAL NV	3.53%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
COGNEX CORP	3.50%	Tecnologia informazione	A	Verde	36.30
ABB LTD	3.45%	Industriali	AA	Giallo	14.00
TECAN GROUP AG	3.14%	Sanità	AA	Verde	1.30
SPLUNK INC	3.11%	Tecnologia informazione	AA	Verde	1.70
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	3.10%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ANSYS INC	3.03%	Tecnologia informazione	AA	Verde	8.10
SYNOPSYS INC	3.02%	Tecnologia informazione	AA	Verde	9.20

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	13.71	24.60	<div><div></div></div>
AA	36.66	40.56	<div><div></div></div>
A	22.40	24.89	<div><div></div></div>
BBB	11.88	9.68	<div><div></div></div>
BB	4.58	0.21	<div><div></div></div>
B	-	-	
CCC	-	-	
Non valutabile	3.23	0.00	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	7.52	0.06	<div><div></div></div>

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	82.83	43.70	<div><div></div></div>
Giallo	3.45	34.41	<div><div></div></div>
Arancio	2.96	21.83	<div><div></div></div>
Rosso	-	-	
Dati non disponibili	7.52	0.06	<div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.77% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore GICS

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Tecnologia informazione	15.70	4.19	<div><div></div></div>
Industriali	3.06	11.58	<div><div></div></div>
Sanità	1.15	2.75	<div><div></div></div>
Beni di consumo ciclici	0.00	2.72	<div><div></div></div>
Altri	0.00	56.14	<div><div></div></div>
Total	19.92	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.24% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Robotics Equity Fund IBH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

1'995'532'023

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 11'213'100	Quota (NAV), EUR 1'134.86	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90%
MTD (netti) rendimenti 10.95%	QTD (netti) rendimenti 10.95%	YTD (netti) rendimenti 10.95%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Angus Muirhead, Julian Beard
Data di lancio	30.06.2016
Data di lancio di classe di quote	28.06.2018
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1663963012
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

Il patrimonio del fondo viene investito a livello globale in società innovative di robotica e automazione in tre sottotematiche: miglioramento della produttività, miglioramento della qualità della vita e esecuzione di attività pericolose. Il fondo offre un'esposizione diversificata e investe in società "pure-play", che ricavano oltre il 50% dei proventi da soluzioni di robotica e automazione.



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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

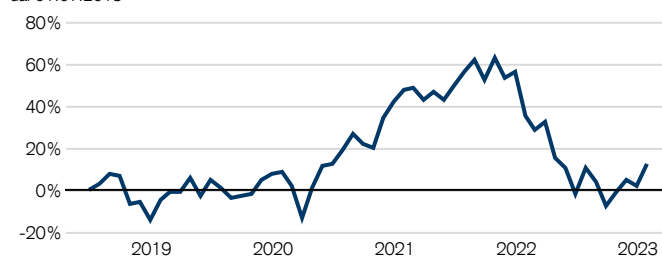
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2018



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	10.95												10.95

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-14.20	25.80	31.87	9.96	-35.03	10.95

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.07.2018, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.95	14.33	-16.76	1.17	n.a.	2.66

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	30.73	26.96	n.a.	24.89

Rischi potenziali

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

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

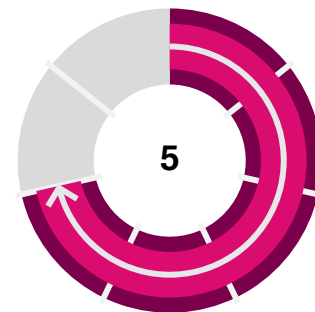
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Incremento della produttività	55.50	
Mansioni sporche, pericolose e monotone	29.78	
Miglioramento della qualità della vita	11.49	
Attività liquide e strumenti assimilati	3.24	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	49.54	
Giappone	10.32	
Paesi Bassi	9.16	
Svizzera	8.23	
Germania	4.17	
Norvegia	3.15	
Svezia	2.49	
Canada	2.46	
Islanda	2.34	
Finlandia	2.33	
Altri	5.80	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	52.07	
EUR	16.64	
JPY	10.60	
CHF	8.52	
NOK	3.31	
SEK	2.58	
CAD	2.51	
ISK	2.37	
GBP	1.06	
Altri	0.34	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	46

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno	3 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-31.51	-42.84

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.

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio
			Effetto totale				Effetto totale
ASM INTERNATIONAL NV	32.93%	3.86%	1.20%	INTUITIVE SURGICAL INC	-7.41%	3.25%	-0.26%
KEYENCE CORP	16.97%	3.72%	0.62%	TECAN GROUP AG	-6.72%	3.45%	-0.25%
OMRON CORP	18.17%	3.38%	0.62%	DEXCOM INC	-5.43%	2.35%	-0.14%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	17.28%	3.47%	0.60%	JAN23 NDX P @ 10600.000000	-3.36%	0.04%	-0.01%
COGNEX CORP	16.20%	3.41%	0.54%	JENOPTIK N AG	-1.66%	0.05%	-0.01%

Commento sulla performance

La strategia robotica ha iniziato con forza il 2023, guadagnando oltre il 10%, sovraprendendo in particolare l'MSCI World ESG Leaders Index. La forza del portafoglio è stata generalizzata con, tra i contributi maggiori, quello delle aziende di apparecchiature di semiconduttori ASM International (dopo aver preannunciato vendite e ordini del T4 al di sopra delle aspettative) e BE Semiconductor. Degne di nota sono anche state le società giapponesi Omron e Keyence. Omron fornisce prodotti per l'automazione delle fabbriche con una esposizione del 25% alla Cina: (Fonte: sezione Investor Relations del sito Omron). I fanalini di coda maggiori sono concentrati nella nostra esposizione ai dispositivi medicali con i modesti cali nel mese di Intuitive Surgical, Dexcom e Tecan. Sia Intuitive Surgical che Dexcom hanno presentato degli outlook alla conferenza sulla salute JP Morgan lievemente al di sotto delle aspettative.

Commento sui mercati

Forti dei guadagni del T4 2022, i mercati azionari hanno iniziato con forza il 2023, un risultato ampiamente ascrivibile ai segmenti artefici di sottoperformance nel 2022. L'indice Nasdaq ha trainato la performance, seguito dai titoli growth e a più piccola capitalizzazione di mercato, mentre lo stile value e le aree più difensive, come i beni di prima necessità e la sanità, hanno sottoperformato. Al sentiment positivo di inizio anno hanno poi contribuito il calo dell'inflazione generale negli Stati Uniti e in Europa e le miti temperature europee, con conseguenti consumi energetici ridotti, oltre alla riapertura della Cina (fonte: Bloomberg). I primi rapporti sugli utili per il quarto trimestre (T4) 2022 sono stati pubblicati a gennaio: i rapporti fino a venerdì 27 gennaio erano riconducibili a 143 società dell'S&P 500. Ad oggi le cifre del T4 corrispondono alle aspettative precedentemente ridotte, mentre la guidance è in certa misura più debole (fonte: Bank of America Research) anche se, a nostro giudizio, meno debole del previsto. Nel segmento della robotica, le aziende godono in generale di buona salute grazie a significativi portafogli commesse e potendo beneficiare di trend secolari sul reshoring e della necessità di un potenziamento della produttività con conseguente crescente adozione di soluzioni di automazione.

Commento sulle transazioni

Verso la fine del mese, abbiamo ridotto le nostre posizioni in titoli esposti ai semiconduttori riducendo le dimensioni delle posizioni nei fornitori di apparecchiature ASM International, BE Semiconductor e KLA Corporation e riducendo leggermente la nostra esposizione alle aziende di automazione elettronica dove la progettazione di semiconduttori è il principale caso d'uso. I titoli hanno registrato performance molto buone dal T4 2022. Abbiamo incrementato le posizioni in Splunk percependo dai risultati di novembre che il nuovo CEO ha finalmente messo l'azienda sulla strada giusta e in Marel, fornitore di apparecchiature di automazione per la lavorazione della carne che aveva ampiamente sottoperformato nel 2022 per problemi di supply chain.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund IBH EUR
ISIN	LU1663963012
Codice Bloomberg	CSGRIBH LX
Numero di valore	37888685
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.22%
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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

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.

3/6

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.45
Punteggio ambientale	5.23
Punteggio criteri sociali	5.50
Punteggio di governance	6.28
Copertura per rating/punteggio	89.24%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	22.32
Copertura per Intensità di carbonio	89.24%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
KEYENCE CORP	3.85%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	13.40
OMRON CORP	3.61%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	25.30
ASM INTERNATIONAL NV	3.53%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
COGNEX CORP	3.50%	Tecnologia informazione	A	Verde	36.30
ABB LTD	3.45%	Industriali	AA	Giallo	14.00
TECAN GROUP AG	3.14%	Sanità	AA	Verde	1.30
SPLUNK INC	3.11%	Tecnologia informazione	AA	Verde	1.70
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	3.10%	Tecnologia informazione	A	Verde	16.00
ANSYS INC	3.03%	Tecnologia informazione	AA	Verde	8.10
SYNOPSYS INC	3.02%	Tecnologia informazione	AA	Verde	9.20

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

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	13.71	
AA	36.66	
A	22.40	
BBB	11.88	
BB	4.58	
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	3.23	
Dati non disponibili	7.52	

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

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	82.83	
Giallo	3.45	
Arancio	2.96	
Rosso	-	
Dati non disponibili	7.52	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 95.58% 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.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Tecnologia informazione	15.70	
Industriali	3.06	
Sanità	1.15	
Beni di consumo ciclici	0.00	
Altri	0.00	
Total	19.92	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.24% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Japan Value Equity Fund B JPY

Informazioni di prodotto

Azioni

4'463'419'926

Patrimonio netto totale del fondo in JPY

Classe di azioni PNT, JPY 1'314'341'759	Quota (NAV), JPY 2'596.00	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 3.88% Bench. 4.68%	QTD (netti) rendimenti 3.88% Bench. 4.68%	YTD (netti) rendimenti 3.88% Bench. 4.68%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	André Ochsner, Nicola Nolè
Consulente agli investimenti	SG Value Partners AG
Data di lancio	14.07.2010
Data di lancio di classe di quote	30.03.2011
Classe di quote	B
Valuta di emissione	JPY
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0496466821
Benchmark	MSCI Japan (NR)

Questo fondo non è adatto agli investitori con approccio "relative return" e un orizzonte temporale mobile inferiore a cinque anni.

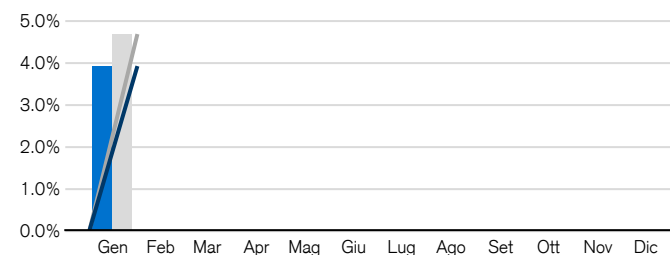
Politica d'investimento

Il Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund persegue un approccio «deep value» basato sulla disciplina classica di Graham & Dodd. Il fondo investe in imprese sottovalutate con sede o attività economica principale in Giappone. Le decisioni d'investimento non vengono prese sulla base di un benchmark, tuttavia l'MSCI Japan (NR) Index può essere utilizzato dagli investitori come termine di riferimento sul lungo termine. L'approccio di tipo value può generare, nel lungo periodo, risultati superiori alla media, in quanto educa l'investitore a non rischiare somme troppo elevate su un singolo investimento.

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

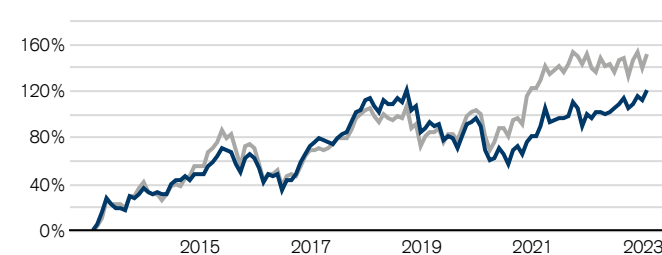
dal 01.01.2023



■ 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	3.88												3.88
Benchmark	4.68												4.68
Relativa Netta	-0.80												-0.80

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	8.91	9.09	6.15	22.77	-12.63	5.63	-7.88	10.48	6.34	3.88
Benchmark	9.48	9.93	-0.74	19.75	-15.15	18.48	8.76	13.44	-4.49	4.68
Relativa Netta	-0.57	-0.84	6.88	3.02	2.52	-12.85	-16.65	-2.96	10.83	-0.80

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

Andamento della Performance

dal 01.04.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	3.88	5.74	11.99	5.18	0.55	8.40
Benchmark	4.68	2.19	5.26	7.84	4.12	9.05
Relativa Netta	-0.80	3.55	6.73	-2.66	-3.57	-0.66

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

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

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

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

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.04.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	7.97	14.49	14.64	14.85
Volatilità benchmark	14.24	15.95	15.38	16.29
Tracking error	10.62	9.47	7.77	7.30

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Industriali	40.09	
Materiali	17.72	
Beni di consumo non ciclici	10.29	
Finanziari	8.46	
Utilities	5.19	
Energia	4.91	
Comunicazione	4.74	
Beni di consumo ciclici	4.70	
Tecnologia informazione	2.72	
Liquidità	1.16	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
5 mrd - 10 mrd	3.97	
10 mrd - 20 mrd	3.14	
20 mrd - 30 mrd	8.09	
30 mrd - 50 mrd	14.51	
50 mrd - 100 mrd	22.86	
>100 mrd	46.27	
Altri	1.16	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
JPY	99.98	
EUR	0.01	
USD	0.00	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Giappone	98.84	
Liquidità	1.16	

10 migliori posizioni

Nome strumento	Portafoglio	Settore GICS
TOKYO KIRABOSHI FINANCIAL GROUP IN	2.62%	Finanziari
TEIKOKU ELECTRIC MFG LTD	2.19%	Industriali
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	2.18%	Finanziari
KAMEI CORP	2.15%	Industriali
TECHNO RYOWA LTD	2.11%	Industriali
JAPAN POST HOLDINGS LTD	2.04%	Finanziari
TORISHIMA PUMP MFG LTD	2.04%	Industriali
SOJITZ CORP	2.01%	Industriali
MITSUBISHI STEEL MFG LTD	2.00%	Materiali
ASAHI DIAMOND INDUSTRIAL LTD	2.00%	Industriali

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.

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	59	237

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno			3 anni			5 anni		
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			0.38			0.74			0.83
Information ratio			0.53			-0.29			-0.46
Massimo drawdown, in %	-4.17	-6.40		-16.54	-15.97		-28.71	-18.86	

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund B JPY
ISIN	LU0496466821
Codice Bloomberg	CSEJPVB LX
Numero di valore	11145891
Benchmark	MSCI Japan (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NDDLJN

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.95%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

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.

3/5

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



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) Japan Value Equity Fund IB JPY

Informazioni di prodotto

Azioni

4'463'419'926

Patrimonio netto totale del fondo in JPY

Classe di azioni PNT, JPY 2'838'092'370	Quota (NAV), JPY 3'046.00	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90%
MTD (netti) rendimenti 3.92% Bench. 4.68%	QTD (netti) rendimenti 3.92% Bench. 4.68%	YTD (netti) rendimenti 3.92% Bench. 4.68%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	André Ochsner, Nicola Nolè
Consulente agli investimenti	SG Value Partners AG
Data di lancio	14.07.2010
Data di lancio di classe di quote	31.07.2012
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	JPY
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0496467043
Benchmark	MSCI Japan (NR)

Questo fondo non è adatto agli investitori con approccio "relative return" e un orizzonte temporale mobile inferiore a cinque anni.

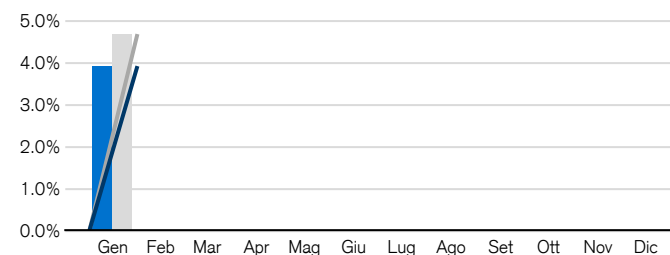
Politica d'investimento

Il Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund persegue un approccio «deep value» basato sulla disciplina classica di Graham & Dodd. Il fondo investe in imprese sottovalutate con sede o attività economica principale in Giappone. Le decisioni d'investimento non vengono prese sulla base di un benchmark, tuttavia l'MSCI Japan (NR) Index può essere utilizzato dagli investitori come termine di riferimento sul lungo termine. L'approccio di tipo value può generare, nel lungo periodo, risultati superiori alla media, in quanto educa l'investitore a non rischiare somme troppo elevate su un singolo investimento.

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

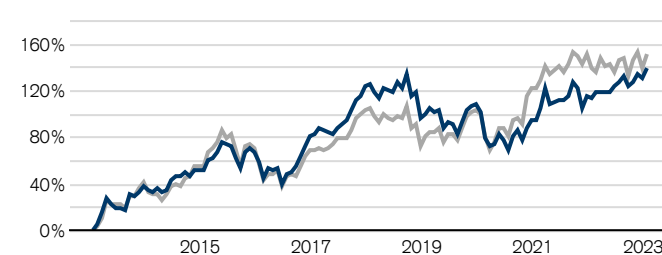
dal 01.01.2023



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	3.92												3.92
Benchmark	4.68												4.68
Relativa Netta	-0.76												-0.76

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	10.08	10.19	7.28	23.98	-12.04	6.38	-7.24	11.31	7.09	3.92
Benchmark	9.48	9.93	-0.74	19.75	-15.15	18.48	8.76	13.44	-4.49	4.68
Relativa Netta	0.60	0.26	8.02	4.23	3.11	-12.10	-16.01	-2.14	11.58	-0.76

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

Benchmark: MSCI Japan (NR)

Andamento della Performance

dal 01.08.2012, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	3.92	5.91	12.77	5.91	1.25	11.21
Benchmark	4.68	2.19	5.26	7.84	4.12	11.97
Relativa Netta	-0.76	3.72	7.51	-1.93	-2.87	-0.76

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

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

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

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

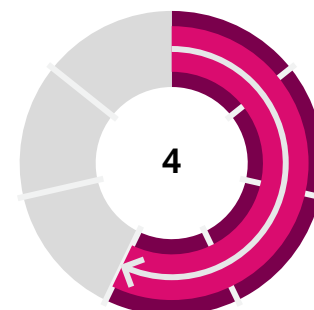
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.08.2012, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	7.94	14.48	14.64	14.72
Volatilità benchmark	14.24	15.95	15.38	15.78
Tracking error	10.63	9.48	7.77	7.06

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Industriali	40.09	
Materiali	17.72	
Beni di consumo non ciclici	10.29	
Finanziari	8.46	
Utilities	5.19	
Energia	4.91	
Comunicazione	4.74	
Beni di consumo ciclici	4.70	
Tecnologia informazione	2.72	
Liquidità	1.16	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
5 mrd - 10 mrd	3.97	
10 mrd - 20 mrd	3.14	
20 mrd - 30 mrd	8.09	
30 mrd - 50 mrd	14.51	
50 mrd - 100 mrd	22.86	
>100 mrd	46.27	
Altri	1.16	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
JPY	99.98	
EUR	0.01	
USD	0.00	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Giappone	98.84	
Liquidità	1.16	

10 migliori posizioni

Nome strumento	Portafoglio	Settore GICS
TOKYO KIRABOSHI FINANCIAL GROUP IN	2.62%	Finanziari
TEIKOKU ELECTRIC MFG LTD	2.19%	Industriali
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	2.18%	Finanziari
KAMEI CORP	2.15%	Industriali
TECHNO RYOWA LTD	2.11%	Industriali
JAPAN POST HOLDINGS LTD	2.04%	Finanziari
TORISHIMA PUMP MFG LTD	2.04%	Industriali
SOJITZ CORP	2.01%	Industriali
MITSUBISHI STEEL MFG LTD	2.00%	Materiali
ASAHI DIAMOND INDUSTRIAL LTD	2.00%	Industriali

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.

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	59	237

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno			3 anni			5 anni		
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			0.38			0.74			0.83
Information ratio			0.59			-0.21			-0.37
Massimo drawdown, in %	-4.07	-6.40		-16.26	-15.97		-27.81	-18.86	

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund IB JPY
ISIN	LU0496467043
Codice Bloomberg	CSEJPVI LX
Numero di valore	11145900
Benchmark	MSCI Japan (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NDDLJN

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.25%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ³)	partial swing NAV

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

3/5

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



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) Italy Equity Fund B

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

28.63

Patrimonio netto totale del fondo, EUR in milioni

Classe di quote TNA, EUR in milioni 13.83	Quota (NAV), EUR 556.51	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 10.78% Bench. 9.30%	QTD (netti) rendimenti 10.78% Bench. 9.30%	YTD (netti) rendimenti 10.78% Bench. 9.30%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Marco Mossetti
Data di lancio	16.07.2020
Data di lancio di classe di quote	16.07.2020
Classe di quote	B
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2066957817
Benchmark	MSCI Italy 10/40 - Net EUR Index

Politica d'investimento

Il fondo mira a conseguire la massima crescita di capitale possibile investendo nelle maggiori società italiane caratterizzate da elevata redditività, solida struttura finanziaria e gestione efficace. Le quote del fondo vengono considerate investimenti qualificati nel quadro dei "Piani Individuali di Risparmio a lungo termine" (PIR) ai sensi della Legge finanziaria italiana per il 2017 (legge n. 232 dell'11 dicembre 2016). Fusione in data 17.07.2020. (Vecchio nome del fondo: Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund)

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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

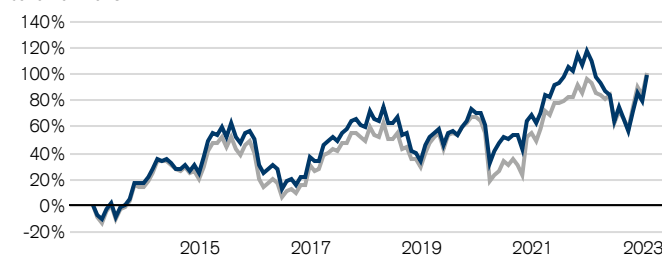
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
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	10.78												10.78
Benchmark	9.30												9.30
Relativa Netta	1.48												1.48

Andamento della Performance

dal 01.01.1999, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.78	16.12	-4.97	5.46	3.10	2.58
Benchmark	9.30	14.94	4.04	6.83	4.71	2.11
Relativa Netta	1.48	1.18	-9.01	-1.37	-1.62	0.47

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.1999, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	24.59	22.51	20.29	19.88
Volatilità benchmark	23.16	25.59	22.36	20.46
Tracking error	4.47	7.46	6.20	4.46

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

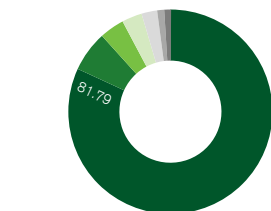
Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

Ultimi 10 anni dal 01.01.1999, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	6.23	20.08	-8.90	16.37	-15.82	27.77	-1.29	29.21	-17.43	10.78
Benchmark	5.45	16.25	-6.78	14.36	-13.54	30.24	-7.79	26.80	-6.63	9.30
Relativa Netta	0.78	3.83	-2.13	2.02	-2.28	-2.47	6.50	2.41	-10.80	1.48

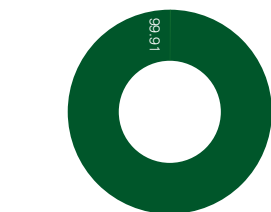
Scomposizione patrimonio

Per paese in % dell'esposizione economica totale



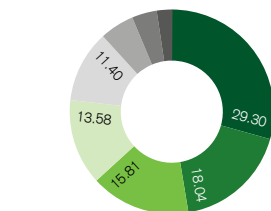
Scomposizione patrimonio (dopo la copertura valutaria)

Per divisa in % dell'esposizione economica totale



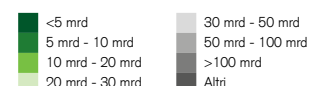
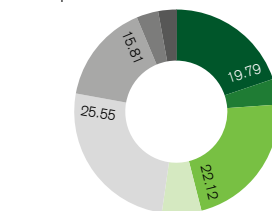
Scomposizione patrimonio

Per Settore GICS in % dell'esposizione economica totale



Scomposizione patrimonio

Per Capitalizzazione di mercato in % dell'esposizione economica totale



Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund B EUR
ISIN	LU2066957817
Codice Bloomberg	CSCIEBE LX
Numero di valore	50607057
Benchmark	MSCI Italy 10/40 - Net EUR Index
Benchmark Codice Bloomberg	MN40ITE

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti ²	1.86%
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

Panoramica dei rischi - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Rendimento netto minimo mensile, in %	-11.23	-17.93	-17.93
Rendimento netto massimo mensile, in %	10.78	14.76	14.76
Massimo drawdown, in %	-25.30	-28.09	-28.09
Indice di Sharpe	-0.12	0.36	0.27

10 migliori posizioni

Nome strumento	% in portafoglio
UNICREDIT	9.46%
INTESA SANPAOLO	8.02%
ENEL	7.49%
ENI	6.44%
MONCLER	4.71%
PRYSMIAN	4.43%
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	4.40%
STELLANTIS NV	4.30%
TENARIS SA	4.28%
CREDITO EMILIANO	3.21%

² Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Rischi potenziali

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

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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 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.

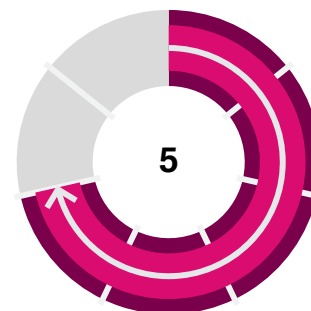
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 rischio³

PRIIP SRI



Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.

³ 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.



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) Infrastructure Equity Fund IBH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

650'469'497

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 11'260'953	Quota (NAV), EUR 1'382.85	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90%
MTD (netti) rendimenti 3.81%	QTD (netti) rendimenti 3.81%	YTD (netti) rendimenti 3.81%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Werner Richli, Heinz Tschabold
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	14.12.2017
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1692117523
Benchmark	No benchmark

Originariamente il fondo è stato lanciato il 31 marzo 2006 come CSIF 5. Il fondo è stato riposizionato e successivamente ha subito un cambio di gestione il 2 maggio 2013.

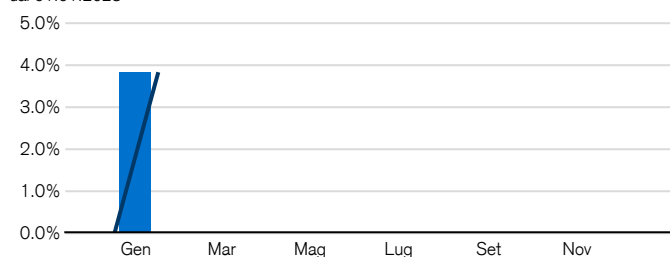
Politica d'investimento

Questo fondo azionario su base settoriale investe in linea con la catena di creazione del valore della serie di opportunità offerte dalle infrastrutture globali. L'universo d'investimento comprende società che forniscono le strutture e i servizi necessari per mantenere e sviluppare un'infrastruttura moderna, oltre a società che forniscono prodotti e servizi correlati alle infrastrutture. L'obiettivo consiste nel massimizzare il rendimento assoluto derivante dall'aumento del valore capitale e dai dividendi sull'arco di lunghi periodi di tempo. Il fondo persegue un approccio privo di vincoli e non orientato al benchmark per identificare società con valutazioni interessanti che si collocano in modo da beneficiare del tema delle infrastrutture.

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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

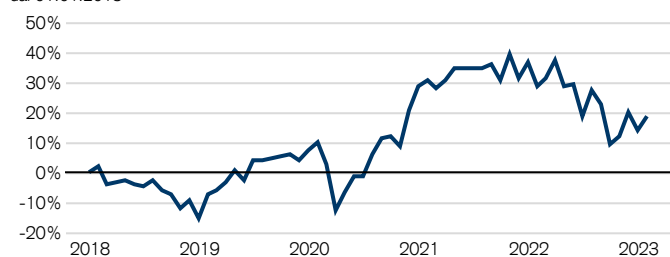
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2018



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Per la valutazione dei dati di performance, tenere presente che il fondo è stato oggetto di ristrutturazione e nuovo lancio con effetto al 14 dicembre 2017. Per la ristrutturazione, tutte le attività e le passività del precedente CSIF 5 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD sono state trasferite a CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD. La gestione e la politica d'investimento del fondo sono rimaste invariate. I dati riportati in questo documento riflettono sia la performance del CSIF 5 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD che quella del CSIF 2 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD. Le performance del passato non costituiscono garanzia di risultati futuri.

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	3.81												3.81

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-15.50	27.12	20.06	5.75	-16.30	3.81

Andamento della Performance

dal 01.01.2018, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	3.81	5.89	-7.80	2.52	3.05	3.40

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	21.68	20.19	17.51	17.38

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

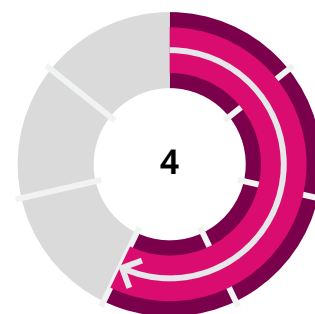
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Cambiamento climatico	50.51	
Mobilità	37.42	
Città intelligenti	9.51	
Attività liquide e strumenti assimilati	2.56	

Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stoccaggio e trasporto di petrolio e gas	14.76	
Ferrovie	14.41	
Utilities elettriche	11.93	
Servizi aeroportuali	9.82	
Utilities multiple	9.76	
Edilizia e ingegneria	8.53	
REIT specializzati ³	7.37	
Elettricità rinnovabile	5.19	
Liquidità	3.85	
Altri	14.38	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	34.56	
Canada	13.00	
Francia	12.64	
Spagna	10.90	
Messico	4.53	
Germania	4.46	
Giappone	4.23	
Regno Unito	3.45	
Hong Kong	1.96	
Italia	1.69	
Altri	8.58	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	37.80	
EUR	30.77	
CAD	13.22	
MXN	4.59	
JPY	4.29	
GBP	3.64	
HKD	1.99	
CHF	1.64	
THB	0.80	
Altri	1.27	

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.

³ Include centri di calcolo e ripetitori di telefonia mobile.

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	3.82	
5 mrd - 10 mrd	19.00	
10 mrd - 20 mrd	12.51	
20 mrd - 30 mrd	8.28	
30 mrd - 50 mrd	14.94	
50 mrd - 100 mrd	20.25	
>100 mrd	17.36	
Altri	3.83	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	57

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-20.63	-21.76	-21.76

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
VINCI SA	13.05%	3.95%	0.49%	NEXTERA ENERGY INC	-10.76%	2.91%	-0.32%
AENA SME SA	19.28%	2.73%	0.47%	WEST JAPAN RAILWAY	-3.75%	1.42%	-0.06%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO A	20.00%	2.24%	0.39%	ENGIE SA	-1.04%	3.17%	-0.05%
GRUPO AEROPORTUARIO ADR REPRESENTI	16.74%	2.27%	0.34%	REPUBLIC SERVICES INC	-3.22%	0.95%	-0.05%
FLUGHAFEN ZUERICH AG	17.03%	1.58%	0.25%	WILLIAMS INC	-2.00%	2.07%	-0.05%

Commento sulla performance

Il fondo ha sottoperformato il mercato azionario generale misurato dall'MSCI World Index (fonte: Credit Suisse Aladdin, al lordo delle commissioni in dollari USA). Tra i maggiori contributi alla performance mensile del fondo segnaliamo aeroporti, strade a pedaggio, operatori portuali, società del fotovoltaico, torri e REIT di data center.

Commento sui mercati

Il nuovo anno è iniziato in maniera per lo più ottimistica, quanto meno a giudicare dai guadagni messi a segno dai mercati azionari. Nonostante questo, le sfide che hanno impensierito gli investitori lo scorso anno non si sono esaurite, ossia il rallentamento della crescita economica con lo spettro di una recessione incombente e i livelli elevati persistenti dell'inflazione, con le banche centrali determinate a proseguire i rialzi dei tassi di interesse, seppur a un ritmo più lento. I titoli delle infrastrutture globali hanno sottoperformato il mercato azionario generale (fonti: Bloomberg, NMX Infrastructure Composite Index, MSCI World (NR) Index, rendimento complessivo in dollari USA). I temi migliori per performance sono stati satelliti, torri, aeroporti e strade a pedaggio. Viceversa, ferrovie, servizi di pubblica utilità elettrici europei e dell'acqua statunitensi, insieme a stoccaggio e trasporto di petrolio e gas si sono posizionati in fondo alla classifica. Le torri europee in particolare sono salite dopo le ipotesi di una OPA di American Tower e Brookfield su Cellnex. Aeroporti e autostrade hanno beneficiato della ripresa della domanda di traffico e viaggi, sostenuti anche dall'impatto positivo della riapertura dell'Asia, in particolare della Cina. Dall'altro lato, le società di autostrade sono state penalizzate dalla decelerazione della crescita del traffico su vagoni merci e da volumi intermodali più ridotti, prevalentemente negli Stati Uniti. I servizi di pubblica utilità regolamentati sono rimasti indietro rispetto al mercato generale per via della loro natura non ciclica. Le società midstream, infine, per lo più gli esportatori di gas naturale liquefatto (GNL), hanno dovuto confrontarsi con un mercato in contrazione molto meno competitivo in Europa quando il calo dei prezzi del gas e gli elevati livelli di stoccaggio hanno raffreddato l'urgenza delle nazioni europee di forniture statunitensi.

Commento sulle transazioni

A gennaio abbiamo incrementato le ponderazioni in strade a pedaggio, aeroporti, ferrovie, servizi di pubblica utilità dell'elettricità e multi-servizi a scapito di servizi di pubblica utilità delle rinnovabili, stoccaggio e trasporto di gas e petrolio e servizi di pubblica utilità dell'acqua.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund IBH EUR
ISIN	LU1692117523
Codice Bloomberg	CIEIBHE LX
Numero di valore	38312186
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ⁴	1.22%
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 ⁵)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.11
Punteggio ambientale	6.89
Punteggio criteri sociali	5.40
Punteggio di governance	6.06
Copertura per rating/punteggio	97.43%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	547.43
Copertura per Intensità di carbonio	97.43%

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

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
RWE AG	4.46%	Utilities	A	Giallo	3'212.50
VINCI SA	4.04%	Industriali	A	Giallo	41.00
ONEOK INC	3.39%	Energia	AAA	Verde	393.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3.36%	Industriali	A	Giallo	472.60
EIFFAGE SA	2.98%	Industriali	AA	Verde	30.40
IBERDROLA SA	2.98%	Utilities	AAA	Arancio	344.30
ENGIE SA	2.95%	Utilities	AA	Verde	599.50
AENA SME SA	2.89%	Industriali	A	Verde	18.00
ACCIONA SA	2.83%	Utilities	AA	Verde	33.00
CHENIERE ENERGY INC	2.74%	Energia	AA	Verde	582.20

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

⁴ 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.

4/7

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	12.99	<div></div>
AA	30.32	<div></div>
A	43.35	<div></div>
BBB	5.68	<div></div>
BB	3.74	<div></div>
B	1.35	<div></div>
CCC	-	
Non valutabile	2.57	<div></div>

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

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	344.46	<div></div>
Energia	103.11	<div></div>
Industriali	77.81	<div></div>
Immobili	5.80	<div></div>
Altri	2.19	<div></div>
Total	533.36	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 97.43% 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.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	67.94	<div></div>
Giallo	20.97	<div></div>
Arancio	8.52	<div></div>
Rosso	-	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.15% 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.

Glossario

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

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) Infrastructure Equity Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Azioni

650'469'497

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 137'249'914	Quota (NAV), USD 228.23	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90%
MTD (netti) rendimenti 4.16% Bench. 7.08%	QTD (netti) rendimenti 4.16% Bench. 7.08%	YTD (netti) rendimenti 4.16% Bench. 7.08%

Dettagli sul fondo

Valutazione Morningstar	★★★★★ (31.01.2023)
Gestore degli investimenti	Werner Richli, Heinz Tschabold
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	14.12.2017
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1692117366
Benchmark	MSCI World (NR)

Originariamente il fondo è stato lanciato il 31 marzo 2006 come CSIF 5. Il fondo è stato riposizionato e successivamente ha subito un cambio di gestione il 2 maggio 2013.

Politica d'investimento

Questo fondo azionario su base settoriale investe in linea con la catena di creazione del valore della serie di opportunità offerte dalle infrastrutture globali. L'universo d'investimento comprende società che forniscono le strutture e i servizi necessari per mantenere e sviluppare un'infrastruttura moderna, oltre a società che forniscono prodotti e servizi correlati alle infrastrutture. L'obiettivo consiste nel massimizzare il rendimento assoluto derivante dall'aumento del valore capitale e dai dividendi sull'arco di lunghi periodi di tempo. Il fondo persegue un approccio privo di vincoli e non orientato al benchmark per identificare società con valutazioni interessanti che si collocano in modo da beneficiare del tema delle infrastrutture.

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

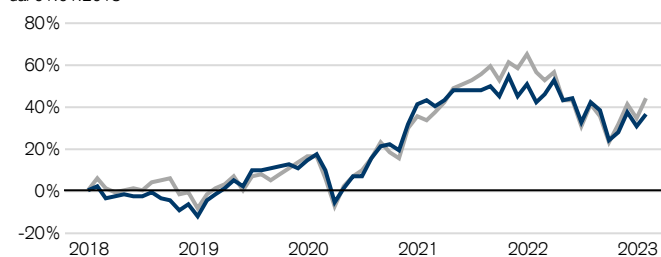
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2018



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
■ Benchmark - Rendimento Cumulato

Per la valutazione dei dati di performance, tenere presente che il fondo è stato oggetto di ristrutturazione e nuovo lancio con effetto al 14 dicembre 2017. Per la ristrutturazione, tutte le attività e le passività del precedente CSIF 5 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD sono state trasferite a CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD. La gestione e la politica d'investimento del fondo sono rimaste invariate. I dati riportati in questo documento riflettono sia la performance del CSIF 5 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD che quella del CSIF 2 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD. Le performance del passato non costituiscono garanzia di risultati futuri.

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	4.16												4.16
Benchmark	7.08												7.08
Relativa Netta	-2.91												-2.91

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: MSCI World (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-12.67	31.11	23.04	7.01	-13.31	4.16
Benchmark	-8.71	27.67	15.90	21.82	-18.14	7.08
Relativa Netta	-3.96	3.44	7.14	-14.81	4.83	-2.91

Andamento della Performance

dal 01.01.2018, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	4.16	6.92	-4.29	5.03	5.91	6.26
Benchmark	7.08	9.66	-7.45	7.58	6.50	7.47
Relativa Netta	-2.91	-2.74	3.16	-2.55	-0.59	-1.22

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	21.51	20.03	17.41	17.28
Volatilità benchmark	23.14	21.04	18.20	18.17
Tracking error	8.30	7.81	7.64	7.70

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

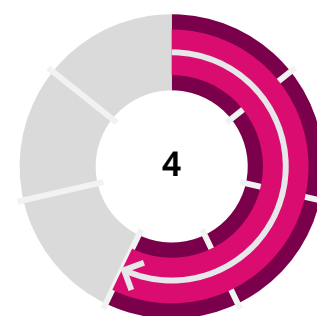
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Cambiamento climatico	50.51	
Mobilità	37.42	
Città intelligenti	9.51	
Attività liquide e strumenti assimilati	2.56	

Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stoccaggio e trasporto di petrolio e gas	14.95	
Ferrovie	14.60	
Utilities elettriche	12.09	
Servizi aeroportuali	9.96	
Utilities multiple	9.89	
Edilizia e ingegneria	8.64	
REIT specializzati ³	7.47	
Elettricità rinnovabile	5.26	
Liquidità	2.57	
Altri	14.57	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Stati Uniti	35.02	66.10	
Canada	13.17	3.59	
Francia	12.81	3.27	
Spagna	11.05	0.71	
Messico	4.59	-	
Germania	4.52	2.45	
Giappone	4.29	6.17	
Regno Unito	3.50	4.67	
Hong Kong	1.98	0.78	
Italia	1.71	0.65	
Altri	7.36	11.60	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

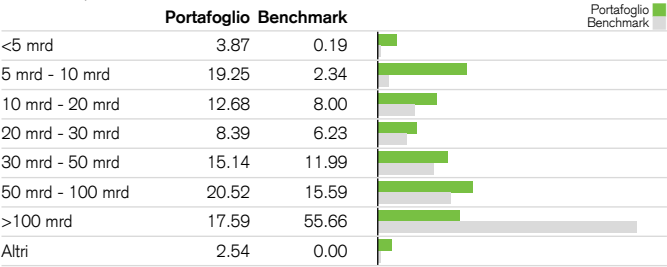
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
USD	37.13	66.11	
EUR	31.43	10.08	
CAD	13.22	3.59	
MXN	4.59	-	
JPY	4.29	6.17	
GBP	3.64	4.72	
HKD	1.99	0.78	
CHF	1.64	3.36	
THB	0.80	-	
Altri	1.27	5.19	

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.

³ Include centri di calcolo e ripetitori di telefonia mobile.

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale



Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	57	1'510

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark
Beta			0.87		0.87	
Information ratio			-0.33		-0.09	
Massimo drawdown, in %	-19.07	-21.37	-19.90	-25.42	-19.90	-25.42

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Portafoglio				Portafoglio			
Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
VINCI SA	13.05%	3.95%	0.49%	NEXTERA ENERGY INC	-10.76%	2.91%	-0.32%
AENA SME SA	19.28%	2.73%	0.47%	WEST JAPAN RAILWAY	-3.75%	1.42%	-0.06%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO A	20.00%	2.24%	0.39%	ENGIE SA	-1.04%	3.17%	-0.05%
GRUPO AEROPORTUARIO ADR REPRESENTI	16.74%	2.27%	0.34%	REPUBLIC SERVICES INC	-3.22%	0.95%	-0.05%
FLUGHAFEN ZUERICH AG	17.03%	1.58%	0.25%	WILLIAMS INC	-2.00%	2.07%	-0.05%

Commento sulla performance

Il fondo ha sottoperformato il mercato azionario generale misurato dall'MSCI World Index (fonte: Credit Suisse Aladdin, al lordo delle commissioni in dollari USA). Tra i maggiori contributi alla performance mensile del fondo segnaliamo aeroporti, strade a pedaggio, operatori portuali, società del fotovoltaico, torri e REIT di data center.

Commento sui mercati

Il nuovo anno è iniziato in maniera per lo più ottimistica, quanto meno a giudicare dai guadagni messi a segno dai mercati azionari. Nonostante questo, le sfide che hanno impensierito gli investitori lo scorso anno non si sono esaurite, ossia il rallentamento della crescita economica con lo spettro di una recessione imminente e i livelli elevati persistenti dell'inflazione, con le banche centrali determinate a proseguire i rialzi dei tassi di interesse, seppur a un ritmo più lento. I titoli delle infrastrutture globali hanno sottoperformato il mercato azionario generale (fonti: Bloomberg, NMX Infrastructure Composite Index, MSCI World (NR) Index, rendimento complessivo in dollari USA). I temi migliori per performance sono stati satelliti, torri, aeroporti e strade a pedaggio. Viceversa, ferrovie, servizi di pubblica utilità elettrici europei e dell'acqua statunitensi, insieme a stoccaggio e trasporto di petrolio e gas si sono posizionati in fondo alla classifica. Le torri europee in particolare sono salite dopo le ipotesi di una OPA di American Tower e Brookfield su Cellnex. Aeroporti e autostrade hanno beneficiato della ripresa della domanda di traffico e viaggi, sostenuti anche dall'impatto positivo della riapertura dell'Asia, in particolare della Cina. Dall'altro lato, le società di autostrade sono state penalizzate dalla decelerazione della crescita del traffico su vagoni merci e da volumi intermodali più ridotti, prevalentemente negli Stati Uniti. I servizi di pubblica utilità regolamentati sono rimasti indietro rispetto al mercato generale per via della loro natura non ciclica. Le società midstream, infine, per lo più gli esportatori di gas naturale liquefatto (GNL), hanno dovuto confrontarsi con un mercato in contrazione molto meno competitivo in Europa quando il calo dei prezzi del gas e gli elevati livelli di stoccaggio hanno raffreddato l'urgenza delle nazioni europee di forniture statunitensi.

Commento sulle transazioni

A gennaio abbiamo incrementato le ponderazioni in strade a pedaggio, aeroporti, ferrovie, servizi di pubblica utilità dell'elettricità e multi-servizi a scapito di servizi di pubblica utilità delle rinnovabili, stoccaggio e trasporto di gas e petrolio e servizi di pubblica utilità dell'acqua.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund IB USD
ISIN	LU1692117366
Codice Bloomberg	CIFEIBU LX
Numero di valore	38312184
Benchmark	MSCI World (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NDDUWI

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti*	1.14%
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*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AA
Punteggio di qualità ESG	9.13	8.36
Punteggio ambientale	6.89	6.10
Punteggio criteri sociali	5.40	5.14
Punteggio di governance	6.06	5.77
Copertura per rating/punteggio	97.44%	99.58%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	547.43	135.78
Copertura per Intensità di carbonio	97.44%	99.66%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
RWE AG	4.52%	Utilities	A	Giallo	3'212.50
VINCI SA	4.09%	Industriali	A	Giallo	41.00
ONEOK INC	3.43%	Energia	AAA	Verde	393.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3.41%	Industriali	A	Giallo	472.60
EIFFAGE SA	3.02%	Industriali	AA	Verde	30.40
IBERDROLA SA	3.02%	Utilities	AAA	Arancio	344.30
ENGIE SA	2.99%	Utilities	AA	Verde	599.50
AENA SME SA	2.93%	Industriali	A	Verde	18.00
ACCIONA SA	2.87%	Utilities	AA	Verde	33.00
CHENIERE ENERGY INC	2.78%	Energia	AA	Verde	582.20

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	12.99	13.76	
AA	30.32	29.52	
A	43.35	30.57	
BBB	5.68	19.85	
BB	3.74	4.62	
B	1.35	0.55	
CCC	-	0.72	
Non valutabile	2.57	0.00	
Dati non disponibili	-	0.42	

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

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore GICS

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

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Utilities	344.46	50.49	
Energia	103.11	25.81	
Industriali	77.81	11.06	
Immobili	5.80	2.31	
Altri	2.19	45.65	
Total	533.36	135.31	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 97.44% 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.

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	67.94	37.80	
Giallo	20.97	28.95	
Arancio	8.52	32.21	
Rosso	-	0.62	
Dati non disponibili	-	0.42	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.43% 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.

Glossario

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

Note ESG

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



Desiderate saperne di più?

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

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

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

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

Italia

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

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

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

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Infrastructure Equity Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

650'469'497

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
49'910'039

Quota (NAV), EUR
137.92

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
3.75%

QTD (netti) rendimenti
3.75%

YTD (netti) rendimenti
3.75%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Werner Richli, Heinz Tschabold
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	14.12.2017
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1692116715
Benchmark	No benchmark

Originariamente il fondo è stato lanciato il 31 marzo 2006 come CSIF 5. Il fondo è stato riposizionato e successivamente ha subito un cambio di gestione il 2 maggio 2013.

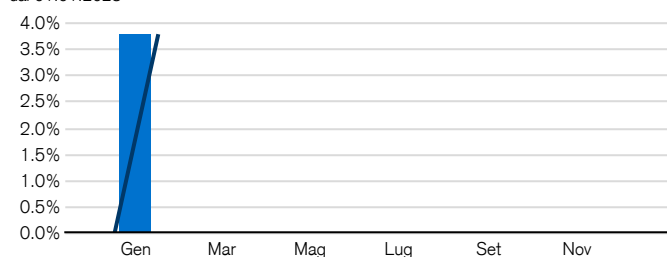
Politica d'investimento

Questo fondo azionario su base settoriale investe in linea con la catena di creazione del valore della serie di opportunità offerte dalle infrastrutture globali. L'universo d'investimento comprende società che forniscono le strutture e i servizi necessari per mantenere e sviluppare un'infrastruttura moderna, oltre a società che forniscono prodotti e servizi correlati alle infrastrutture. L'obiettivo consiste nel massimizzare il rendimento assoluto derivante dall'aumento del valore capitale e dai dividendi sull'arco di lunghi periodi di tempo. Il fondo persegue un approccio privo di vincoli e non orientato al benchmark per identificare società con valutazioni interessanti che si collocano in modo da beneficiare del tema delle infrastrutture.

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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

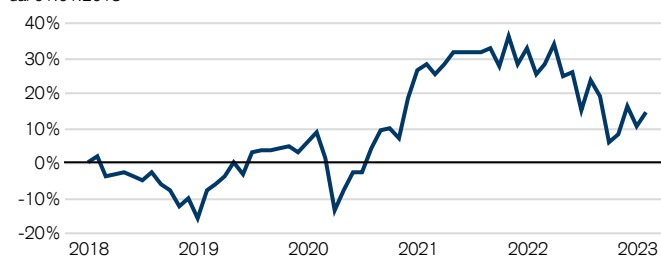
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2018



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Per la valutazione dei dati di performance, tenere presente che il fondo è stato oggetto di ristrutturazione e nuovo lancio con effetto al 14 dicembre 2017. Per la ristrutturazione, tutte le attività e le passività del precedente CSIF 5 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD sono state trasferite a CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD. La gestione e la politica d'investimento del fondo sono rimaste invariate. I dati riportati in questo documento riflettono sia la performance del CSIF 5 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD che quella del CSIF 2 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD. Le performance del passato non costituiscono garanzia di risultati futuri.

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	3.75												3.75

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

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-16.04	26.25	19.22	5.02	-16.88	3.75

Andamento della Performance

dal 01.01.2018, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	3.75	5.70	-8.44	1.80	2.35	2.69

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	21.67	20.18	17.50	17.37

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

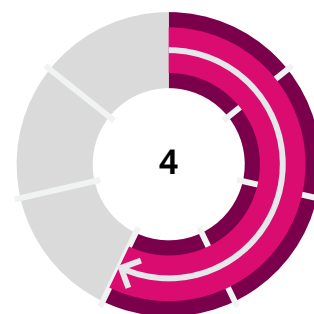
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Cambiamento climatico	50.51	
Mobilità	37.42	
Città intelligenti	9.51	
Attività liquide e strumenti assimilati	2.56	

Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stoccaggio e trasporto di petrolio e gas	14.76	
Ferrovie	14.41	
Utilities elettriche	11.93	
Servizi aeroportuali	9.82	
Utilities multiple	9.76	
Edilizia e ingegneria	8.53	
REIT specializzati ³	7.37	
Elettricità rinnovabile	5.19	
Liquidità	3.85	
Altri	14.38	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	34.56	
Canada	13.00	
Francia	12.64	
Spagna	10.90	
Messico	4.53	
Germania	4.46	
Giappone	4.23	
Regno Unito	3.45	
Hong Kong	1.96	
Italia	1.69	
Altri	8.58	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

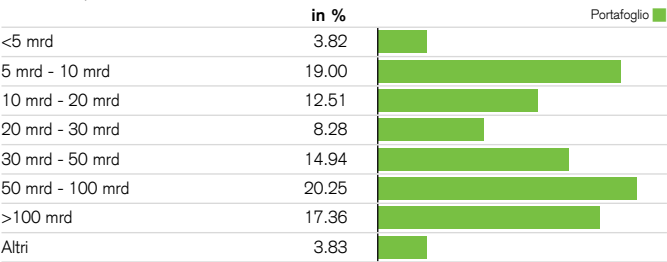
	in %	Portafoglio
USD	37.80	
EUR	30.77	
CAD	13.22	
MXN	4.59	
JPY	4.29	
GBP	3.64	
HKD	1.99	
CHF	1.64	
THB	0.80	
Altri	1.27	

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.

³ Include centri di calcolo e ripetitori di telefonia mobile.

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale



Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	57

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-20.91	-22.26	-22.26

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
VINCI SA	13.05%	3.95%	0.49%	NEXTERA ENERGY INC	-10.76%	2.91%	-0.32%
AENA SME SA	19.28%	2.73%	0.47%	WEST JAPAN RAILWAY	-3.75%	1.42%	-0.06%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO A	20.00%	2.24%	0.39%	ENGIE SA	-1.04%	3.17%	-0.05%
GRUPO AEROPORTUARIO ADR REPRESENTI	16.74%	2.27%	0.34%	REPUBLIC SERVICES INC	-3.22%	0.95%	-0.05%
FLUGHAFEN ZUERICH AG	17.03%	1.58%	0.25%	WILLIAMS INC	-2.00%	2.07%	-0.05%

Commento sulla performance

Il fondo ha sottoperformato il mercato azionario generale misurato dall'MSCI World Index (fonte: Credit Suisse Aladdin, al lordo delle commissioni in dollari USA). Tra i maggiori contributi alla performance mensile del fondo segnaliamo aeroporti, strade a pedaggio, operatori portuali, società del fotovoltaico, torri e REIT di data center.

Commento sui mercati

Il nuovo anno è iniziato in maniera per lo più ottimistica, quanto meno a giudicare dai guadagni messi a segno dai mercati azionari. Nonostante questo, le sfide che hanno impensierito gli investitori lo scorso anno non si sono esaurite, ossia il rallentamento della crescita economica con lo spettro di una recessione incombente e i livelli elevati persistenti dell'inflazione, con le banche centrali determinate a proseguire i rialzi dei tassi di interesse, seppur a un ritmo più lento. I titoli delle infrastrutture globali hanno sottoperformato il mercato azionario generale (fonti: Bloomberg, NMX Infrastructure Composite Index, MSCI World (NR) Index, rendimento complessivo in dollari USA). I temi migliori per performance sono stati satelliti, torri, aeroporti e strade a pedaggio. Viceversa, ferrovie, servizi di pubblica utilità elettrici europei e dell'acqua statunitensi, insieme a stoccaggio e trasporto di petrolio e gas si sono posizionati in fondo alla classifica. Le torri europee in particolare sono salite dopo le ipotesi di una OPA di American Tower e Brookfield su Cellnex. Aeroporti e autostrade hanno beneficiato della ripresa della domanda di traffico e viaggi, sostenuti anche dall'impatto positivo della riapertura dell'Asia, in particolare della Cina. Dall'altro lato, le società di autostrade sono state penalizzate dalla decelerazione della crescita del traffico su vagoni merci e da volumi intermodali più ridotti, prevalentemente negli Stati Uniti. I servizi di pubblica utilità regolamentati sono rimasti indietro rispetto al mercato generale per via della loro natura non ciclica. Le società midstream, infine, per lo più gli esportatori di gas naturale liquefatto (GNL), hanno dovuto confrontarsi con un mercato in contrazione molto meno competitivo in Europa quando il calo dei prezzi del gas e gli elevati livelli di stoccaggio hanno raffreddato l'urgenza delle nazioni europee di forniture statunitensi.

Commento sulle transazioni

A gennaio abbiamo incrementato le ponderazioni in strade a pedaggio, aeroporti, ferrovie, servizi di pubblica utilità dell'elettricità e multi-servizi a scapito di servizi di pubblica utilità delle rinnovabili, stoccaggio e trasporto di gas e petrolio e servizi di pubblica utilità dell'acqua.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund BH EUR
ISIN	LU1692116715
Codice Bloomberg	CSINBHE LX
Numero di valore	38311166
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ⁴	1.92%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ⁵)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.11
Punteggio ambientale	6.89
Punteggio criteri sociali	5.40
Punteggio di governance	6.06
Copertura per rating/punteggio	97.43%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	547.43
Copertura per Intensità di carbonio	97.43%

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

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
RWE AG	4.46%	Utilities	A	Giallo	3'212.50
VINCI SA	4.04%	Industriali	A	Giallo	41.00
ONEOK INC	3.39%	Energia	AAA	Verde	393.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3.36%	Industriali	A	Giallo	472.60
EIFFAGE SA	2.98%	Industriali	AA	Verde	30.40
IBERDROLA SA	2.98%	Utilities	AAA	Arancio	344.30
ENGIE SA	2.95%	Utilities	AA	Verde	599.50
AENA SME SA	2.89%	Industriali	A	Verde	18.00
ACCIONA SA	2.83%	Utilities	AA	Verde	33.00
CHENIERE ENERGY INC	2.74%	Energia	AA	Verde	582.20

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

⁴ 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.

4/7

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	12.99	<div></div>
AA	30.32	<div></div>
A	43.35	<div></div>
BBB	5.68	<div></div>
BB	3.74	<div></div>
B	1.35	<div></div>
CCC	-	
Non valutabile	2.57	<div></div>

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

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

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

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	344.46	<div></div>
Energia	103.11	<div></div>
Industriali	77.81	<div></div>
Immobili	5.80	<div></div>
Altri	2.19	<div></div>
Total	533.36	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 97.43% 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.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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

	in %	Portafoglio
Verde	67.94	<div></div>
Giallo	20.97	<div></div>
Arancio	8.52	<div></div>
Rosso	-	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.15% 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.

Glossario

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

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) Infrastructure Equity Fund B USD



Informazioni di prodotto

Azioni

650'469'497

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 146'548'948	Quota (NAV), USD 201.47	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 4.10% Bench. 7.08%	QTD (netti) rendimenti 4.10% Bench. 7.08%	YTD (netti) rendimenti 4.10% Bench. 7.08%

Dettagli sul fondo

Valutazione Morningstar	★★★★☆ (31.01.2023)
Gestore degli investimenti	Werner Richli, Heinz Tschabold
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	14.12.2017
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1692116392
Benchmark	MSCI World (NR)

Originariamente il fondo è stato lanciato il 31 marzo 2006 come CSIF 5. Il fondo è stato riposizionato e successivamente ha subito un cambio di gestione il 2 maggio 2013.

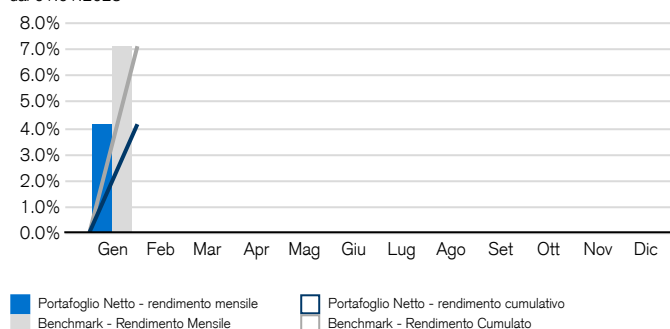
Politica d'investimento

Questo fondo azionario su base settoriale investe in linea con la catena di creazione del valore della serie di opportunità offerte dalle infrastrutture globali. L'universo d'investimento comprende società che forniscono le strutture e i servizi necessari per mantenere e sviluppare un'infrastruttura moderna, oltre a società che forniscono prodotti e servizi correlati alle infrastrutture. L'obiettivo consiste nel massimizzare il rendimento assoluto derivante dall'aumento del valore capitale e dai dividendi sull'arco di lunghi periodi di tempo. Il fondo persegue un approccio privo di vincoli e non orientato al benchmark per identificare società con valutazioni interessanti che si collocano in modo da beneficiare del tema delle infrastrutture.

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

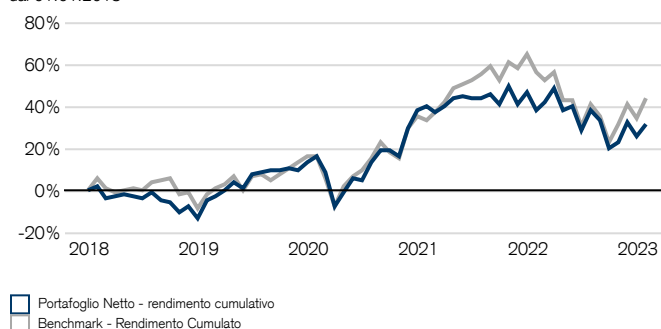
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2018



Per la valutazione dei dati di performance, tenere presente che il fondo è stato oggetto di ristrutturazione e nuovo lancio con effetto al 14 dicembre 2017. Per la ristrutturazione, tutte le attività e le passività del precedente CSIF 5 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD sono state trasferite a CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD. La gestione e la politica d'investimento del fondo sono rimaste invariate. I dati riportati in questo documento riflettono sia la performance del CSIF 5 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD che quella del CSIF 2 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund DB USD. Le performance del passato non costituiscono garanzia di risultati futuri.

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	4.10												4.10
Benchmark	7.08												7.08
Relativa Netta	-2.97												-2.97

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: MSCI World (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-13.29	30.21	22.18	6.26	-13.91	4.10
Benchmark	-8.71	27.67	15.90	21.82	-18.14	7.08
Relativa Netta	-4.58	2.54	6.27	-15.55	4.23	-2.97

Andamento della Performance

dal 01.01.2018, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	4.10	6.73	-4.95	4.30	5.17	5.51
Benchmark	7.08	9.66	-7.45	7.58	6.50	7.47
Relativa Netta	-2.97	-2.92	2.50	-3.28	-1.33	-1.96

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	21.50	20.02	17.41	17.27
Volatilità benchmark	23.14	21.04	18.20	18.17
Tracking error	8.30	7.81	7.64	7.70

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

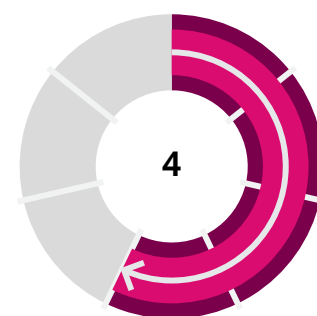
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Cambiamento climatico	50.51	
Mobilità	37.42	
Città intelligenti	9.51	
Attività liquide e strumenti assimilati	2.56	

Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stoccaggio e trasporto di petrolio e gas	14.95	
Ferrovie	14.60	
Utilities elettriche	12.09	
Servizi aeroportuali	9.96	
Utilities multiple	9.89	
Edilizia e ingegneria	8.64	
REIT specializzati ³	7.47	
Elettricità rinnovabile	5.26	
Liquidità	2.57	
Altri	14.57	

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Stati Uniti	35.02	66.10	
Canada	13.17	3.59	
Francia	12.81	3.27	
Spagna	11.05	0.71	
Messico	4.59	-	
Germania	4.52	2.45	
Giappone	4.29	6.17	
Regno Unito	3.50	4.67	
Hong Kong	1.98	0.78	
Italia	1.71	0.65	
Altri	7.36	11.60	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

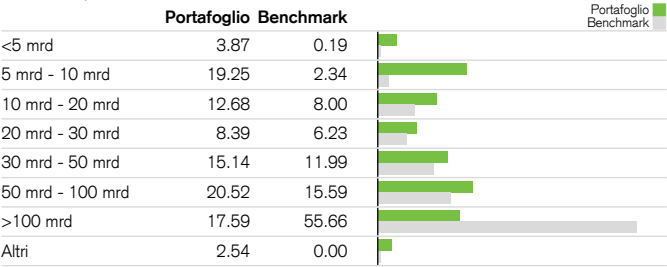
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
USD	37.13	66.11	
EUR	31.43	10.08	
CAD	13.22	3.59	
MXN	4.59	-	
JPY	4.29	6.17	
GBP	3.64	4.72	
HKD	1.99	0.78	
CHF	1.64	3.36	
THB	0.80	-	
Altri	1.27	5.19	

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.

³ Include centri di calcolo e ripetitori di telefonia mobile.

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale



Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	57	1'510

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark
Beta			0.87		0.88	
Information ratio			0.28		-0.42	
Massimo drawdown, in %	-19.35	-21.37	-20.20	-25.42	-20.20	-25.42

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Portafoglio				Portafoglio			
Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
VINCI SA	13.05%	3.95%	0.49%	NEXTERA ENERGY INC	-10.76%	2.91%	-0.32%
AENA SME SA	19.28%	2.73%	0.47%	WEST JAPAN RAILWAY	-3.75%	1.42%	-0.06%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO A	20.00%	2.24%	0.39%	ENGIE SA	-1.04%	3.17%	-0.05%
GRUPO AEROPORTUARIO ADR REPRESENTI	16.74%	2.27%	0.34%	REPUBLIC SERVICES INC	-3.22%	0.95%	-0.05%
FLUGHAFEN ZUERICH AG	17.03%	1.58%	0.25%	WILLIAMS INC	-2.00%	2.07%	-0.05%

Commento sulla performance

Il fondo ha sottoperformato il mercato azionario generale misurato dall'MSCI World Index (fonte: Credit Suisse Aladdin, al lordo delle commissioni in dollari USA). Tra i maggiori contributi alla performance mensile del fondo segnaliamo aeroporti, strade a pedaggio, operatori portuali, società del fotovoltaico, torri e REIT di data center.

Commento sui mercati

Il nuovo anno è iniziato in maniera per lo più ottimistica, quanto meno a giudicare dai guadagni messi a segno dai mercati azionari. Nonostante questo, le sfide che hanno impensierito gli investitori lo scorso anno non si sono esaurite, ossia il rallentamento della crescita economica con lo spettro di una recessione imminente e i livelli elevati persistenti dell'inflazione, con le banche centrali determinate a proseguire i rialzi dei tassi di interesse, seppur a un ritmo più lento. I titoli delle infrastrutture globali hanno sottoperformato il mercato azionario generale (fonti: Bloomberg, NMX Infrastructure Composite Index, MSCI World (NR) Index, rendimento complessivo in dollari USA). I temi migliori per performance sono stati satelliti, torri, aeroporti e strade a pedaggio. Viceversa, ferrovie, servizi di pubblica utilità elettrici europei e dell'acqua statunitensi, insieme a stoccaggio e trasporto di petrolio e gas si sono posizionati in fondo alla classifica. Le torri europee in particolare sono salite dopo le ipotesi di una OPA di American Tower e Brookfield su Cellnex. Aeroporti e autostrade hanno beneficiato della ripresa della domanda di traffico e viaggi, sostenuti anche dall'impatto positivo della riapertura dell'Asia, in particolare della Cina. Dall'altro lato, le società di autostrade sono state penalizzate dalla decelerazione della crescita del traffico su vagoni merci e da volumi intermodali più ridotti, prevalentemente negli Stati Uniti. I servizi di pubblica utilità regolamentati sono rimasti indietro rispetto al mercato generale per via della loro natura non ciclica. Le società midstream, infine, per lo più gli esportatori di gas naturale liquefatto (GNL), hanno dovuto confrontarsi con un mercato in contrazione molto meno competitivo in Europa quando il calo dei prezzi del gas e gli elevati livelli di stoccaggio hanno raffreddato l'urgenza delle nazioni europee di forniture statunitensi.

Commento sulle transazioni

A gennaio abbiamo incrementato le ponderazioni in strade a pedaggio, aeroporti, ferrovie, servizi di pubblica utilità dell'elettricità e multi-servizi a scapito di servizi di pubblica utilità delle rinnovabili, stoccaggio e trasporto di gas e petrolio e servizi di pubblica utilità dell'acqua.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund B USD
ISIN	LU1692116392
Codice Bloomberg	CSINEBU LX
Numero di valore	38311162
Benchmark	MSCI World (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NDDUWI

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ⁴	1.84%
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 ⁵)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

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

Caratteristiche ESG

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

Principali indicatori di sostenibilità

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

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AA
Punteggio di qualità ESG	9.13	8.36
Punteggio ambientale	6.89	6.10
Punteggio criteri sociali	5.40	5.14
Punteggio di governance	6.06	5.77
Copertura per rating/punteggio	97.43%	99.58%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	547.43	135.78
Copertura per Intensità di carbonio	97.43%	99.66%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
RWE AG	4.52%	Utilities	A	Giallo	3'212.50
VINCI SA	4.09%	Industriali	A	Giallo	41.00
ONEOK INC	3.43%	Energia	AAA	Verde	393.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3.41%	Industriali	A	Giallo	472.60
EIFFAGE SA	3.02%	Industriali	AA	Verde	30.40
IBERDROLA SA	3.02%	Utilities	AAA	Arancio	344.30
ENGIE SA	2.99%	Utilities	AA	Verde	599.50
AENA SME SA	2.93%	Industriali	A	Verde	18.00
ACCIONA SA	2.87%	Utilities	AA	Verde	33.00
CHENIERE ENERGY INC	2.78%	Energia	AA	Verde	582.20

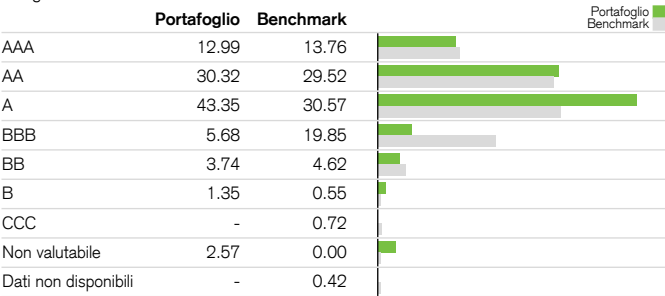
Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

⁴ 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.

4/7

Scomposizione patrimonio per rating ESG

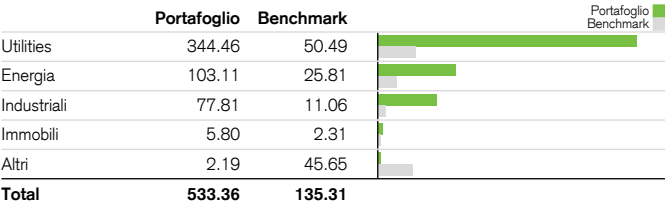
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG



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

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

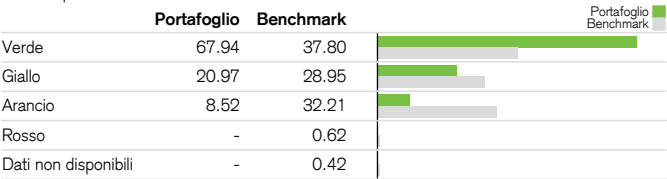
Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 97.43% 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.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

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



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.43% 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.

Glossario

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

Note ESG

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



Desiderate saperne di più?

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

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

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

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

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

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

Italia

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

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

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

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Equity Fund IBH CHF

Informazioni di prodotto

Azioni

163'038'120

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, CHF
22'581'692

Quota (NAV), CHF
1'809.75

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.90%

MTD (netti) rendimenti
5.89%

QTD (netti) rendimenti
5.89%

YTD (netti) rendimenti
5.89%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	André Ochsner, Nicola Nolè
Consulente agli investimenti	SG Value Partners AG
Data di lancio	13.02.2020
Data di lancio di classe di quote	13.02.2020
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2066956686
Benchmark	No benchmark

Il fondo è stato lanciato originariamente il 30.4.2008. Il cambiamento del fondo ombrello avvenuto il 14.2.2020 si è tradotto in una nuova data di lancio, nuovo numero di valore e ISIN.

Questo fondo non è adatto agli investitori con approccio "relative return" e un orizzonte temporale mobile inferiore a cinque anni.

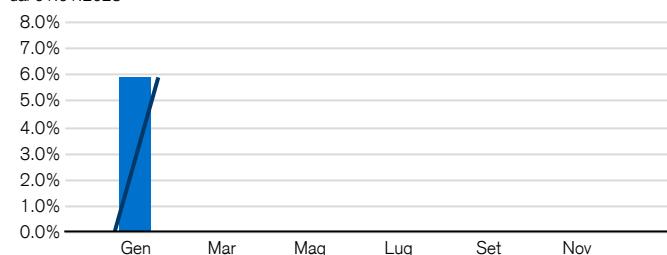
Politica d'investimento

Il Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund persegue un approccio «deep value» basato sulla disciplina classica di Graham & Dodd. Con tale obiettivo, il fondo investe in società sottovalutate di tutto il mondo, quotate in mercati regolati e accessibili. Anche se le decisioni d'investimento non sono orientate a un benchmark, per la performance di lungo termine gli investitori possono fare riferimento all'indice MSCI World (NR). Questo approccio basato sulla valutazione ha un potenziale di rendimento superiore alla media nel lungo periodo, poiché impone di non pagare un prezzo troppo alto per gli investimenti.

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

Andamento della Performance - mensile e cumulata

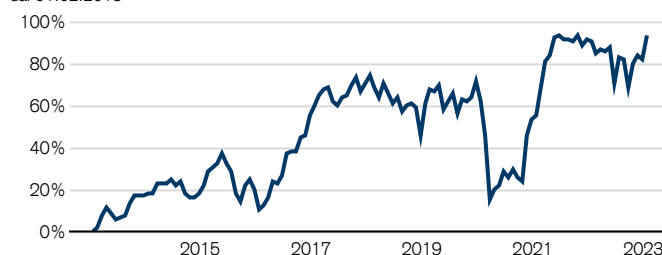
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	5.89												5.89

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	0.60	1.85	29.68	9.65	-14.51	17.81	-10.71	25.12	-4.98	5.89

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

Andamento della Performance

dal 01.02.2011, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	5.89	7.35	1.17	6.06	2.04	5.30

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.02.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.74	21.77	19.31	15.24

Rischi potenziali

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

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

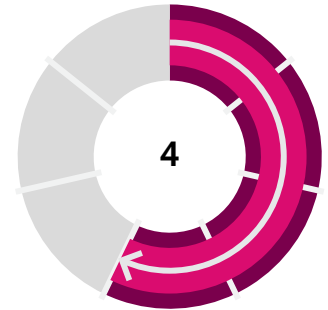
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

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

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Industriali	20.30	
Materiali	17.26	
Comunicazione	14.39	
Beni di consumo non ciclici	12.13	
Finanziari	10.07	
Beni di consumo ciclici	9.11	
Energia	6.11	
Tecnologia informazione	5.56	
Utilities	3.63	
Non-Spendable Cash	0.40	
Altri	1.05	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Giappone	17.89	
Stati Uniti	16.48	
Italia	15.17	
Francia	6.02	
Regno Unito	4.88	
Germania	4.69	
Svizzera	4.39	
Brasile	4.18	
Austria	3.59	
Spagna	2.75	
Altri	19.94	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	45.97	
5 mrd - 10 mrd	7.69	
10 mrd - 20 mrd	4.92	
20 mrd - 30 mrd	6.88	
30 mrd - 50 mrd	2.81	
50 mrd - 100 mrd	9.35	
>100 mrd	21.39	
Altri	0.99	

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

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
EUR	35.72	
JPY	17.80	
USD	16.80	
GBP	4.87	
BRL	4.13	
CHF	3.97	
SGD	1.88	
HKD	1.61	
ZAR	1.46	
Altri	11.74	

10 migliori posizioni

Nome strumento	Portafoglio	Settore GICS
MASISA SA	2.73%	Materiali
DEL MONTE PACIFIC LTD	2.58%	Beni di consumo non ciclici
CALTAGIRONE EDITORE	2.13%	Comunicazione
ERSTE GROUP BANK AG	1.92%	Finanziari
IMMSI	1.83%	Beni di consumo ciclici
KSB PREF	1.76%	Industriali
TREDEGAR CORP	1.71%	Materiali
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1.67%	Finanziari
CRESUD ADR REPTG	1.65%	Beni di consumo non ciclici
BILFINGER	1.65%	Industriali

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	77

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-11.80	-28.61	-33.81

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund IBH CHF
ISIN	LU2066956686
Codice Bloomberg	CSEFGSC LX
Numero di valore	50634344
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.25%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP)	partial swing NAV

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Equity Fund IBH USD

Informazioni di prodotto

Azioni

163'038'120

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, USD 3'616'116	Quota (NAV), USD 1'859.48	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90%
MTD (netti) rendimenti 6.43%	QTD (netti) rendimenti 6.43%	YTD (netti) rendimenti 6.43%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	André Ochsner, Nicola Nolè
Consulente agli investimenti	SG Value Partners AG
Data di lancio	13.02.2020
Data di lancio di classe di quote	13.02.2020
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2066956504
Benchmark	No benchmark

Il fondo è stato lanciato originariamente il 30.4.2008. Il cambiamento del fondo ombrello avvenuto il 14.2.2020 si è tradotto in una nuova data di lancio, nuovo numero di valore e ISIN.

Questo fondo non è adatto agli investitori con approccio "relative return" e un orizzonte temporale mobile inferiore a cinque anni.

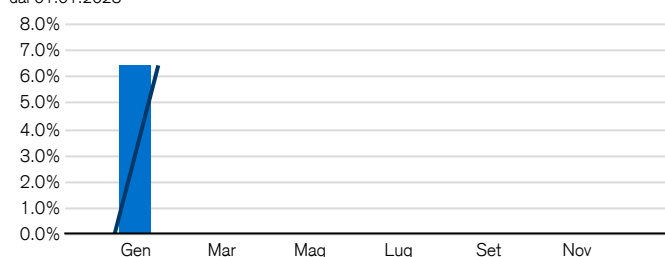
Politica d'investimento

Il Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund persegue un approccio «deep value» basato sulla disciplina classica di Graham & Dodd. Con tale obiettivo, il fondo investe in società sottovalutate di tutto il mondo, quotate in mercati regolati e accessibili. Anche se le decisioni d'investimento non sono orientate a un benchmark, per la performance di lungo termine gli investitori possono fare riferimento all'indice MSCI World (NR). Questo approccio basato sulla valutazione ha un potenziale di rendimento superiore alla media nel lungo periodo, poiché impone di non pagare un prezzo troppo alto per gli investimenti.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2014



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

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	6.43												6.43

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-4.06	2.30	31.92	12.07	-11.90	21.69	-9.16	26.33	-1.97	6.43

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance

dal 01.06.2014, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	6.43	8.78	4.81	8.24	4.58	7.44

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2014, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.83	21.77	19.32	16.83

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

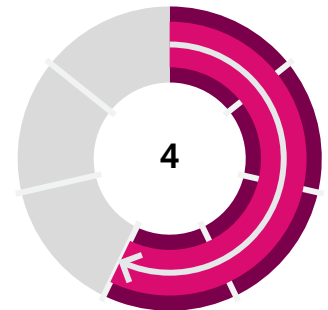
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Industriali	20.50	
Materiali	17.43	
Comunicazione	14.53	
Beni di consumo non ciclici	12.25	
Finanziari	10.17	
Beni di consumo ciclici	9.20	
Energia	6.17	
Tecnologia informazione	5.61	
Utilities	3.67	
Non-Spendable	0.40	
Cash	0.07	
Altri	0.07	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Giappone	18.07	
Stati Uniti	16.65	
Italia	15.32	
Francia	6.08	
Regno Unito	4.93	
Germania	4.74	
Svizzera	4.44	
Brasile	4.22	
Austria	3.62	
Spagna	2.78	
Altri	19.15	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	46.42	
5 mrd - 10 mrd	7.77	
10 mrd - 20 mrd	4.97	
20 mrd - 30 mrd	6.95	
30 mrd - 50 mrd	2.83	
50 mrd - 100 mrd	9.44	
>100 mrd	21.60	
Altri	0.01	

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
EUR	35.71	
JPY	17.80	
USD	16.79	
GBP	4.87	
BRL	4.13	
CHF	3.99	
SGD	1.88	
HKD	1.61	
ZAR	1.46	
Altri	11.74	

10 migliori posizioni

Nome strumento	Portafoglio	Settore GICS
MASISA SA	2.76%	Materiali
DEL MONTE PACIFIC LTD	2.60%	Beni di consumo non ciclici
CALTAGIRONE EDITORE	2.15%	Comunicazione
ERSTE GROUP BANK AG	1.94%	Finanziari
IMMSI	1.85%	Beni di consumo ciclici
KSB PREF	1.78%	Industriali
TREDEGAR CORP	1.73%	Materiali
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1.68%	Finanziari
CRESUD ADR REPTG	1.66%	Beni di consumo non ciclici
BILFINGER	1.66%	Industriali

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	77

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-10.10	-28.40	-32.40

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund IBH USD
ISIN	LU2066956504
Codice Bloomberg	CSEFGSU LX
Numero di valore	50634341
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.24%
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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Equity Fund IB EUR

Informazioni di prodotto

Azioni

163'038'120

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, EUR 20'143'708	Quota (NAV), EUR 2'269.43	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90%
MTD (netti) rendimenti 5.97% Bench. 5.22%	QTD (netti) rendimenti 5.97% Bench. 5.22%	YTD (netti) rendimenti 5.97% Bench. 5.22%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	André Ochsner, Nicola Nolè
Consulente agli investimenti	SG Value Partners AG
Data di lancio	13.02.2020
Data di lancio di classe di quote	13.02.2020
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2066956926
Benchmark	MSCI World (NR) in EUR

Il fondo è stato lanciato originariamente il 30.4.2008. Il cambiamento del fondo ombrello avvenuto il 14.2.2020 si è tradotto in una nuova data di lancio, nuovo numero di valore e ISIN.

Questo fondo non è adatto agli investitori con approccio "relative return" e un orizzonte temporale mobile inferiore a cinque anni.

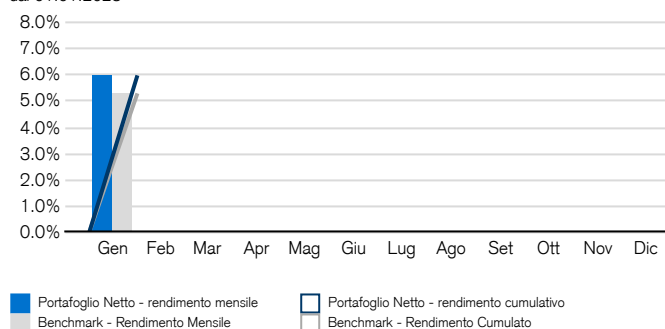
Politica d'investimento

Il Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund persegue un approccio «deep value» basato sulla disciplina classica di Graham & Dodd. Con tale obiettivo, il fondo investe in società sottovalutate di tutto il mondo, quotate in mercati regolati e accessibili. Anche se le decisioni d'investimento non sono orientate a un benchmark, per la performance di lungo termine gli investitori possono fare riferimento all'indice MSCI World (NR). Questo approccio basato sulla valutazione ha un potenziale di rendimento superiore alla media nel lungo periodo, poiché impone di non pagare un prezzo troppo alto per gli investimenti.

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	5.97												5.97
Benchmark	5.22												5.22
Relativa Netta	0.74												0.74

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.

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	0.92	3.05	30.72	10.44	-14.19	18.28	-10.63	25.48	-4.46	5.97
Benchmark	19.50	10.42	10.71	7.52	-4.11	30.01	6.35	31.07	-12.78	5.22
Relativa Netta	-18.57	-7.37	20.01	2.92	-10.08	-11.73	-16.98	-5.59	8.32	0.74

Andamento della Performance

dal 01.05.2008, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	5.97	7.68	1.78	6.41	2.39	7.02
Benchmark	5.22	-0.21	-4.47	8.31	9.46	8.93
Relativa Netta	0.74	7.89	6.26	-1.90	-7.07	-1.91

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2008, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.91	21.83	19.35	16.87
Volatilità benchmark	20.24	18.65	16.36	13.96
Tracking error	9.82	12.28	11.73	9.96

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

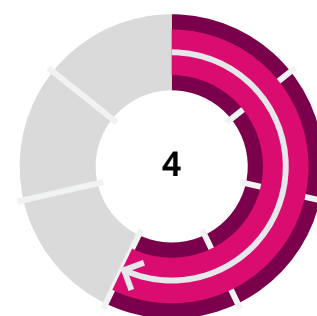
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Industriali	20.23	
Materiali	17.20	
Comunicazione	14.34	
Beni di consumo non ciclici	12.09	
Finanziari	10.04	
Beni di consumo ciclici	9.08	
Energia	6.09	
Tecnologia informazione	5.54	
Utilities	3.62	
Non-Spendable Cash	0.39	
Altri	1.39	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
EUR	35.71	
JPY	17.89	
USD	16.68	
GBP	4.87	
BRL	4.25	
CHF	3.99	
BSD	2.72	
ARS	1.70	
SGD	1.66	
Altri	10.52	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Giappone	17.83	
Stati Uniti	16.43	
Italia	15.11	
Francia	6.00	
Regno Unito	4.87	
Germania	4.68	
Svizzera	4.38	
Brasile	4.17	
Austria	3.57	
Spagna	2.74	
Altri	20.22	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	45.81	
5 mrd - 10 mrd	7.67	
10 mrd - 20 mrd	4.91	
20 mrd - 30 mrd	6.86	
30 mrd - 50 mrd	2.80	
50 mrd - 100 mrd	9.32	
>100 mrd	21.32	
Altri	1.33	

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.

10 migliori posizioni

Nome strumento	Portafoglio	Settore GICS
MASISA SA	2.72%	Materiali
DEL MONTE PACIFIC LTD	2.57%	Beni di consumo non ciclici
CALTAGIRONE EDITORE	2.12%	Comunicazione
ERSTE GROUP BANK AG	1.91%	Finanziari
IMMSI	1.82%	Beni di consumo ciclici
KSB PREF	1.76%	Industriali
TREDEGAR CORP	1.71%	Materiali
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1.66%	Finanziari
CRESUD ADR REPTG	1.64%	Beni di consumo non ciclici
BILFINGER	1.64%	Industriali

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	77	1'510

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark
Beta						
Information ratio						
Massimo drawdown, in %	-11.50	-10.80	-28.63	-19.78	-33.32	-19.78

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund IB EUR
ISIN	LU2066956926
Codice Bloomberg	CSEFLEI LX
Numero di valore	50635365
Benchmark	MSCI World (NR) in EUR
Benchmark Codice Bloomberg	NSESWRLD oder MSDEWIN

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.17%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ³)	partial swing NAV

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.

3/5

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Equity Fund B EUR

Informazioni di prodotto

Azioni

163'038'120

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, EUR 44'268'798	Quota (NAV), EUR 13.75	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 5.93% Bench. 5.22%	QTD (netti) rendimenti 5.93% Bench. 5.22%	YTD (netti) rendimenti 5.93% Bench. 5.22%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	André Ochsner, Nicola Nolè
Consulente agli investimenti	SG Value Partners AG
Data di lancio	13.02.2020
Data di lancio di classe di quote	13.02.2020
Classe di quote	B
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2066957221
Benchmark	MSCI World (NR) in EUR

Il fondo è stato lanciato originariamente il 30.4.2008. Il cambiamento del fondo ombrello avvenuto il 14.2.2020 si è tradotto in una nuova data di lancio, nuovo numero di valore e ISIN.

Questo fondo non è adatto agli investitori con approccio "relative return" e un orizzonte temporale mobile inferiore a cinque anni.

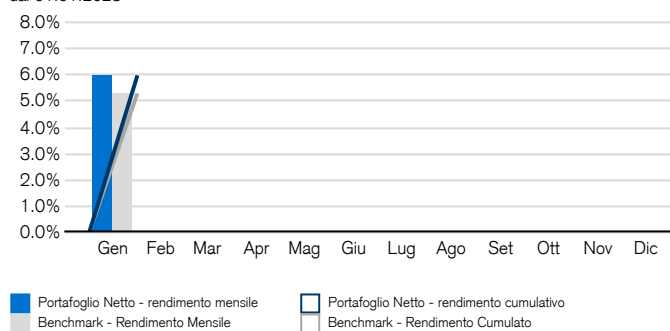
Politica d'investimento

Il Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund persegue un approccio «deep value» basato sulla disciplina classica di Graham & Dodd. Con tale obiettivo, il fondo investe in società sottovalutate di tutto il mondo, quotate in mercati regolati e accessibili. Anche se le decisioni d'investimento non sono orientate a un benchmark, per la performance di lungo termine gli investitori possono fare riferimento all'indice MSCI World (NR). Questo approccio basato sulla valutazione ha un potenziale di rendimento superiore alla media nel lungo periodo, poiché impone di non pagare un prezzo troppo alto per gli investimenti.

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	5.93												5.93
Benchmark	5.22												5.22
Relativa Netta	0.71												0.71

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.

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-0.12	1.98	29.37	9.36	-14.78	17.44	-11.38	24.59	-5.12	5.93
Benchmark	19.50	10.42	10.71	7.52	-4.11	30.01	6.35	31.07	-12.78	5.22
Relativa Netta	-19.61	-8.44	18.66	1.84	-10.67	-12.56	-17.73	-6.47	7.66	0.71

Andamento della Performance

dal 01.05.2008, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	5.93	7.51	1.10	5.62	1.65	6.01
Benchmark	5.22	-0.21	-4.47	8.31	9.46	8.93
Relativa Netta	0.71	7.71	5.58	-2.69	-7.81	-2.91

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2008, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.96	21.87	19.36	16.87
Volatilità benchmark	20.24	18.65	16.36	13.96
Tracking error	9.87	12.32	11.75	9.95

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

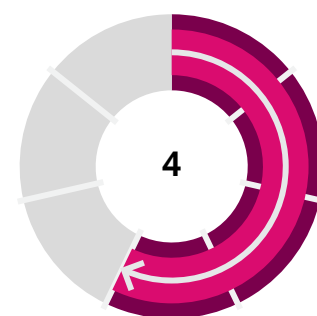
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Industriali	20.23	
Materiali	17.20	
Comunicazione	14.34	
Beni di consumo non ciclici	12.09	
Finanziari	10.04	
Beni di consumo ciclici	9.08	
Energia	6.09	
Tecnologia informazione	5.54	
Utilities	3.62	
Non-Spendable Cash	0.39	
Altri	1.39	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
EUR	35.71	
JPY	17.89	
USD	16.68	
GBP	4.87	
BRL	4.25	
CHF	3.99	
BSD	2.72	
ARS	1.70	
SGD	1.66	
Altri	10.52	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Giappone	17.83	
Stati Uniti	16.43	
Italia	15.11	
Francia	6.00	
Regno Unito	4.87	
Germania	4.68	
Svizzera	4.38	
Brasile	4.17	
Austria	3.57	
Spagna	2.74	
Altri	20.22	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	45.81	
5 mrd - 10 mrd	7.67	
10 mrd - 20 mrd	4.91	
20 mrd - 30 mrd	6.86	
30 mrd - 50 mrd	2.80	
50 mrd - 100 mrd	9.32	
>100 mrd	21.32	
Altri	1.33	

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.

10 migliori posizioni

Nome strumento	Portafoglio	Settore GICS
MASISA SA	2.72%	Materiali
DEL MONTE PACIFIC LTD	2.57%	Beni di consumo non ciclici
CALTAGIRONE EDITORE	2.12%	Comunicazione
ERSTE GROUP BANK AG	1.91%	Finanziari
IMMSI	1.82%	Beni di consumo ciclici
KSB PREF	1.76%	Industriali
TREDEGAR CORP	1.71%	Materiali
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1.66%	Finanziari
CRESUD ADR REPTG	1.64%	Beni di consumo non ciclici
BILFINGER	1.64%	Industriali

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	77	1'510

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark
Beta						
			Relativo	Relativo	Relativo	Relativo
			0.77	0.97	0.94	0.94
Information ratio			0.54	-0.15	-0.58	-0.58
Massimo drawdown, in %	-11.91	-10.80	-28.79	-19.78	-34.41	-19.78

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund B EUR
ISIN	LU2066957221
Codice Bloomberg	CSEFSIE LX
Numero di valore	50632245
Benchmark	MSCI World (NR) in EUR
Benchmark Codice Bloomberg	NSESWRLD oder MSDEWIN

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.87%
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.

3/5

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Equity Fund BH CHF

Informazioni di prodotto

Azioni

163'038'120

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, CHF 11'383'426	Quota (NAV), CHF 17.77	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 5.84%	QTD (netti) rendimenti 5.84%	YTD (netti) rendimenti 5.84%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	André Ochsner, Nicola Nolè
Consulente agli investimenti	SG Value Partners AG
Data di lancio	13.02.2020
Data di lancio di classe di quote	13.02.2020
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2066957064
Benchmark	No benchmark

Il fondo è stato lanciato originariamente il 30.4.2008. Il cambiamento del fondo ombrello avvenuto il 14.2.2020 si è tradotto in una nuova data di lancio, nuovo numero di valore e ISIN.

Questo fondo non è adatto agli investitori con approccio "relative return" e un orizzonte temporale mobile inferiore a cinque anni.

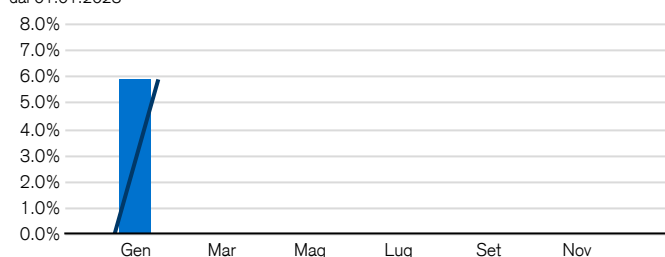
Politica d'investimento

Il Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund persegue un approccio «deep value» basato sulla disciplina classica di Graham & Dodd. Con tale obiettivo, il fondo investe in società sottovalutate di tutto il mondo, quotate in mercati regolati e accessibili. Anche se le decisioni d'investimento non sono orientate a un benchmark, per la performance di lungo termine gli investitori possono fare riferimento all'indice MSCI World (NR). Questo approccio basato sulla valutazione ha un potenziale di rendimento superiore alla media nel lungo periodo, poiché impone di non pagare un prezzo troppo alto per gli investimenti.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	5.84												5.84

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-0.43	0.52	28.36	8.54	-15.07	17.02	-11.39	24.23	-5.62	5.84

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.

Andamento della Performance

dal 01.05.2008, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	5.84	7.18	0.45	5.32	1.32	5.30

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2008, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.75	21.74	19.27	16.84

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

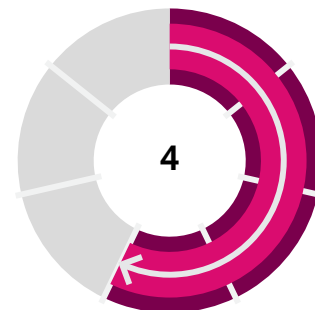
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Industriali	20.30	
Materiali	17.26	
Comunicazione	14.39	
Beni di consumo non ciclici	12.13	
Finanziari	10.07	
Beni di consumo ciclici	9.11	
Energia	6.11	
Tecnologia informazione	5.56	
Utilities	3.63	
Non-Spendable Cash	0.40	
Altri	1.05	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Giappone	17.89	
Stati Uniti	16.48	
Italia	15.17	
Francia	6.02	
Regno Unito	4.88	
Germania	4.69	
Svizzera	4.39	
Brasile	4.18	
Austria	3.59	
Spagna	2.75	
Altri	19.94	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	45.97	
5 mrd - 10 mrd	7.69	
10 mrd - 20 mrd	4.92	
20 mrd - 30 mrd	6.88	
30 mrd - 50 mrd	2.81	
50 mrd - 100 mrd	9.35	
>100 mrd	21.39	
Altri	0.99	

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
EUR	35.72	
JPY	17.80	
USD	16.80	
GBP	4.87	
BRL	4.13	
CHF	3.97	
SGD	1.88	
HKD	1.61	
ZAR	1.46	
Altri	11.74	

10 migliori posizioni

Nome strumento	Portafoglio	Settore GICS
MASISA SA	2.73%	Materiali
DEL MONTE PACIFIC LTD	2.58%	Beni di consumo non ciclici
CALTAGIRONE EDITORE	2.13%	Comunicazione
ERSTE GROUP BANK AG	1.92%	Finanziari
IMMSI	1.83%	Beni di consumo ciclici
KSB PREF	1.76%	Industriali
TREDEGAR CORP	1.71%	Materiali
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1.67%	Finanziari
CRESUD ADR REPTG	1.65%	Beni di consumo non ciclici
BILFINGER	1.65%	Industriali

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	77

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-12.21	-28.67	-34.80

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund BH CHF
ISIN	LU2066957064
Codice Bloomberg	CSEFWRC LX
Numero di valore	50635370
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.95%
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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Equity Fund BH USD

Informazioni di prodotto

Azioni

163'038'120

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, USD 17'353'700	Quota (NAV), USD 22.53	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 6.37%	QTD (netti) rendimenti 6.37%	YTD (netti) rendimenti 6.37%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	André Ochsner, Nicola Nolè
Consulente agli investimenti	SG Value Partners AG
Data di lancio	13.02.2020
Data di lancio di classe di quote	13.02.2020
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2066957148
Benchmark	No benchmark

Il fondo è stato lanciato originariamente il 30.4.2008. Il cambiamento del fondo ombrello avvenuto il 14.2.2020 si è tradotto in una nuova data di lancio, nuovo numero di valore e ISIN.

Questo fondo non è adatto agli investitori con approccio "relative return" e un orizzonte temporale mobile inferiore a cinque anni.

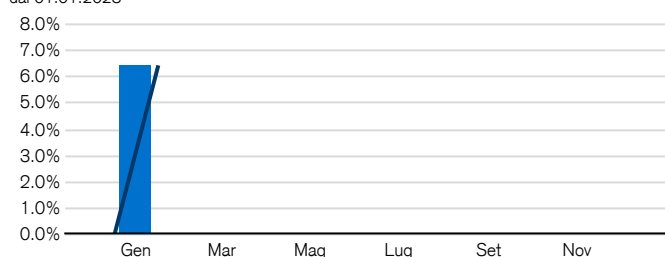
Politica d'investimento

Il Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund persegue un approccio «deep value» basato sulla disciplina classica di Graham & Dodd. Con tale obiettivo, il fondo investe in società sottovalutate di tutto il mondo, quotate in mercati regolati e accessibili. Anche se le decisioni d'investimento non sono orientate a un benchmark, per la performance di lungo termine gli investitori possono fare riferimento all'indice MSCI World (NR). Questo approccio basato sulla valutazione ha un potenziale di rendimento superiore alla media nel lungo periodo, poiché impone di non pagare un prezzo troppo alto per gli investimenti.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	6.37												6.37

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-0.48	1.20	30.24	11.09	-12.56	20.77	-9.92	25.49	-2.67	6.37

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance

dal 01.05.2008, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	6.37	8.58	4.11	7.43	3.83	6.72

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2008, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.81	21.81	19.33	16.89

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

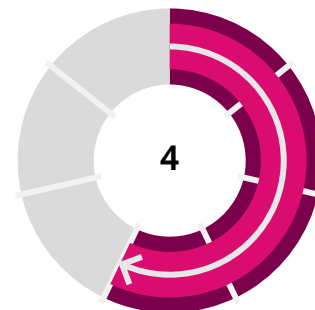
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Industriali	20.50	
Materiali	17.43	
Comunicazione	14.53	
Beni di consumo non ciclici	12.25	
Finanziari	10.17	
Beni di consumo ciclici	9.20	
Energia	6.17	
Tecnologia informazione	5.61	
Utilities	3.67	
Non-Spendable	0.40	
Cash	0.07	
Altri	0.07	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Giappone	18.07	
Stati Uniti	16.65	
Italia	15.32	
Francia	6.08	
Regno Unito	4.93	
Germania	4.74	
Svizzera	4.44	
Brasile	4.22	
Austria	3.62	
Spagna	2.78	
Altri	19.15	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	46.42	
5 mrd - 10 mrd	7.77	
10 mrd - 20 mrd	4.97	
20 mrd - 30 mrd	6.95	
30 mrd - 50 mrd	2.83	
50 mrd - 100 mrd	9.44	
>100 mrd	21.60	
Altri	0.01	

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
EUR	35.71	
JPY	17.80	
USD	16.79	
GBP	4.87	
BRL	4.13	
CHF	3.99	
SGD	1.88	
HKD	1.61	
ZAR	1.46	
Altri	11.74	

10 migliori posizioni

Nome strumento	Portafoglio	Settore GICS
MASISA SA	2.76%	Materiali
DEL MONTE PACIFIC LTD	2.60%	Beni di consumo non ciclici
CALTAGIRONE EDITORE	2.15%	Comunicazione
ERSTE GROUP BANK AG	1.94%	Finanziari
IMMSI	1.85%	Beni di consumo ciclici
KSB PREF	1.78%	Industriali
TREDEGAR CORP	1.73%	Materiali
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1.68%	Finanziari
CRESUD ADR REPTG	1.66%	Beni di consumo non ciclici
BILFINGER	1.66%	Industriali

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	77

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-10.49	-28.62	-32.62

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund BH USD
ISIN	LU2066957148
Codice Bloomberg	CSEFWRU LX
Numero di valore	50635373
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.95%
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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Equity Fund BH CZK

Informazioni di prodotto

Azioni

163'038'120

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, CZK 183'895'186	Quota (NAV), CZK 2'547.97	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 6.25%	QTD (netti) rendimenti 6.25%	YTD (netti) rendimenti 6.25%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	André Ochsner, Nicola Nolè
Consulente agli investimenti	SG Value Partners AG
Data di lancio	13.02.2020
Data di lancio di classe di quote	13.02.2020
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CZK
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2066956769
Benchmark	No benchmark

Il fondo è stato lanciato originariamente il 30.4.2008. Il cambiamento del fondo ombrello avvenuto il 14.2.2020 si è tradotto in una nuova data di lancio, nuovo numero di valore e ISIN.

Questo fondo non è adatto agli investitori con approccio "relative return" e un orizzonte temporale mobile inferiore a cinque anni.

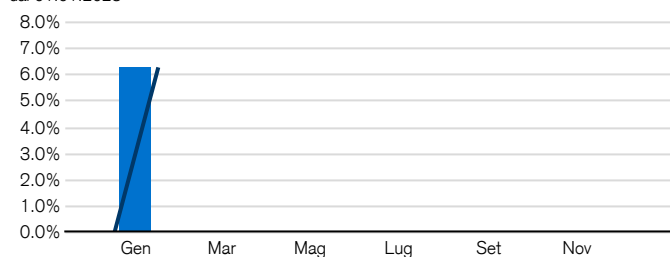
Politica d'investimento

Il Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund persegue un approccio «deep value» basato sulla disciplina classica di Graham & Dodd. Con tale obiettivo, il fondo investe in società sottovalutate di tutto il mondo, quotate in mercati regolati e accessibili. Anche se le decisioni d'investimento non sono orientate a un benchmark, per la performance di lungo termine gli investitori possono fare riferimento all'indice MSCI World (NR). Questo approccio basato sulla valutazione ha un potenziale di rendimento superiore alla media nel lungo periodo, poiché impone di non pagare un prezzo troppo alto per gli investimenti.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	6.25												6.25

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-0.57	0.87	28.88	7.50	-14.59	19.66	-12.01	25.33	-0.14	6.25

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance

dal 01.12.2009, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	6.25	8.73	6.48	7.44	3.16	7.43

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.98	21.90	19.45	15.16

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

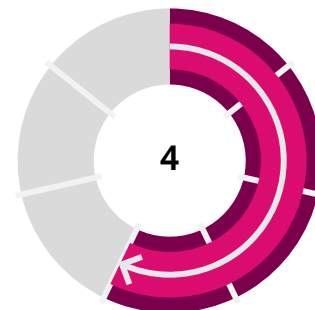
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Industriali	20.05	
Materiali	17.04	
Comunicazione	14.21	
Beni di consumo non ciclici	11.98	
Finanziari	9.95	
Beni di consumo ciclici	8.99	
Energia	6.03	
Tecnologia informazione	5.49	
Utilities	3.59	
FX	0.92	
Altri	1.76	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Giappone	17.67	
Stati Uniti	16.28	
Italia	14.98	
Francia	5.95	
Regno Unito	4.82	
Germania	4.63	
Svizzera	4.34	
Brasile	4.13	
Austria	3.54	
Spagna	2.72	
Altri	20.94	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	45.39	
5 mrd - 10 mrd	7.60	
10 mrd - 20 mrd	4.86	
20 mrd - 30 mrd	6.79	
30 mrd - 50 mrd	2.77	
50 mrd - 100 mrd	9.23	
>100 mrd	21.13	
Altri	2.23	

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
EUR	35.71	
JPY	17.80	
USD	16.80	
GBP	4.87	
BRL	4.13	
CHF	3.99	
SGD	1.88	
HKD	1.61	
ZAR	1.46	
Altri	11.73	

10 migliori posizioni

Nome strumento	Portafoglio	Settore GICS
MASISA SA	2.69%	Materiali
DEL MONTE PACIFIC LTD	2.55%	Beni di consumo non ciclici
CALTAGIRONE EDITORE	2.10%	Comunicazione
ERSTE GROUP BANK AG	1.90%	Finanziari
IMMSI	1.80%	Beni di consumo ciclici
KSB PREF	1.74%	Industriali
TREDEGAR CORP	1.69%	Materiali
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1.65%	Finanziari
CRESUD ADR REPTG	1.63%	Beni di consumo non ciclici
BILFINGER	1.63%	Industriali

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	77

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-9.35	-29.11	-33.23

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund BH CZK
ISIN	LU2066956769
Codice Bloomberg	CSEGVRC LX
Numero di valore	50634573
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.95%
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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Property Total Return Equity Fund A USD

Informazioni di prodotto

Azioni

64'572'229

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
179'898

Quota (NAV), USD
8.54

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
7.29%

QTD (netti) rendimenti
7.29%

YTD (netti) rendimenti
7.29%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Heinz Tschabold, Werner Richli
Data di lancio	30.01.2014
Data di lancio di classe di quote	07.01.2014
Classe di quote	A
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1011653968
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

Il fondo investe in società immobiliari e REIT chiusi. Lo scopo è ottenere il massimo rendimento assoluto possibile mantenendo un livello di volatilità inferiore a quello del mercato. Il fondo è gestito attivamente e il rendimento viene generato prevalentemente tramite stock selection stabilendo di tanto in tanto posizioni corte tramite future.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

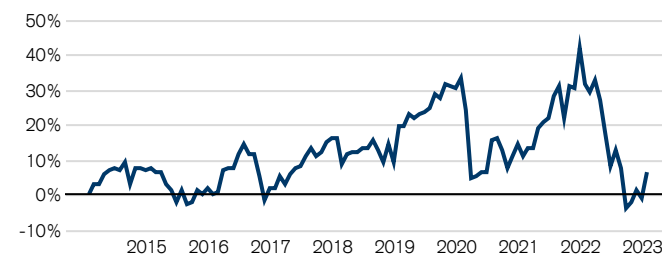
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2014



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Riposizionamento al 30.11.2016 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse SICAV ONE (Lux) Equity Global Property Income). Per il periodo di riferimento prima del riposizionamento il fondo è stato gestito con una strategia covered call con caratteristiche diverse, e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali.

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	7.29												7.29

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	6.87	-4.69	-0.14	14.32	-5.89	19.11	-12.32	24.07	-30.11	7.29

Riposizionamento al 30.11.2016 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse SICAV ONE (Lux) Equity Global Property Income). Per il periodo di riferimento prima del riposizionamento il fondo è stato gestito con una strategia covered call con caratteristiche diverse, e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali.

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance

in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio Netto	7.29	8.79	-19.28	-7.33	-1.73

Panoramica dei rischi - ex post

in %

	Volatilità annualizzata, in %		
	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità portafoglio	19.31	19.29	16.36

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio 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.

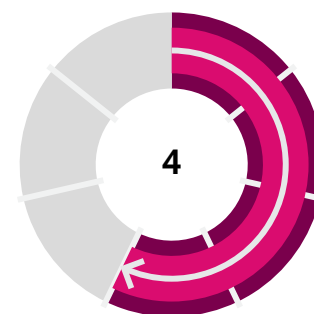
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 ICB - REITS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
REIT al dettaglio	19.21	
REIT industriali	12.94	
Real Estate Holding e sviluppo	8.96	
REIT residenziali	7.79	
REIT uffici	7.63	
Specialty REIT	7.02	
REIT sanità	6.97	
REIT infrastrutture	5.98	
REIT diversificati	4.76	
Altri	18.75	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	72.11	
Stati Uniti (Futures)	0.00	
Liquidità	2.59	
Liquidità (Effetto dei derivati sulla liquidità)	0.00	
Regno Unito	3.42	
Germania	1.97	
Francia	2.02	
Altri	17.89	
Federazione Russa	-	
Ucraina	-	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	74.19	
JPY	8.79	
HKD	5.45	
EUR	4.04	
SGD	4.03	
GBP	3.46	
CAD	0.02	
CHF	0.01	
AUD	0.01	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	7.47	
5 mrd - 10 mrd	10.93	
10 mrd - 20 mrd	25.39	
20 mrd - 30 mrd	5.46	
30 mrd - 50 mrd	11.77	
50 mrd - 100 mrd	11.46	
>100 mrd	24.93	
Altri	2.59	

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.

10 migliori posizioni

Nome strumento	Portafoglio	Settore GICS
PROLOGIS REIT INC	7.05%	Immobili
EQUINIX REIT INC	4.89%	Immobili
HCA HEALTHCARE INC	4.43%	Sanità
AMERICAN TOWER REIT CORP	4.00%	Immobili
W. P. CAREY REIT INC	3.33%	Immobili
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.12%	Immobili
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I	3.08%	Immobili
AEON MALL LTD	3.07%	Immobili
NATIONAL RETAIL PROPERTIES REIT IN	2.95%	Immobili
COSTAR GROUP INC	2.43%	Industriali

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	42

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-27.60	-32.05	-32.05

Commento sulla performance

Misurato dall'FTSE EPRA/NAREIT Developed Index, il fondo ha sottoperformato il mercato azionario immobiliare (fonte: Aladdin, al lordo delle commissioni in dollari USA). Tra i peggiori per la performance mensile del fondo segnaliamo i REIT giapponesi seguiti dalle società svizzere e residenziali tedesche.

Commento sui mercati

Il nuovo anno è iniziato in maniera per lo più ottimistica, quanto meno a giudicare dai guadagni messi a segno dai mercati azionari. Nonostante questo, le sfide che hanno impensierito gli investitori lo scorso anno non si sono esaurite, ossia il rallentamento della crescita economica con lo spettro di una recessione incombente e i livelli elevati persistenti dell'inflazione, con le banche centrali determinate a proseguire i rialzi dei tassi di interesse, seppur a un ritmo più lento. Il rendimento dei Treasury è sceso nel mese, a beneficio dei settori sensibili ai tassi d'interesse. I titoli immobiliari globali hanno sovraperformato i mercati azionari generali (fonte: Bloomberg, FTSE EPRA/NAREIT Developed (NR) Index, MSCI World (NR) Index, 31 gennaio 2023). A livello settoriale, hanno rimbalzato con forza quello della sanità, della ricettività alberghiera e industriale, laddove sviluppo immobiliare, diversificato e retail sono rimasti indietro.

Commento sulle transazioni

Nel mese abbiamo ridotto le nostre posizioni in Giappone e Svizzera a favore di Germania e Regno Unito, e abbiamo poi ridotto l'orientamento ciclico in portafoglio ricomponendo l'esposizione alle società della ricettività alberghiera, operative e residenziali in REIT industriali e retail. Siamo rimasti sovrappesati primariamente negli Stati Uniti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund A USD
ISIN	LU1011653968
Codice Bloomberg	CSEGPAA LX
Numero di valore	23263583
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	2.16%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	Due volte all'anno
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ³)	partial swing NAV

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/5

Glossario

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Property Total Return Equity Fund BH EUR

Informazioni di prodotto

Azioni

64'572'229

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
6'057'678

Quota (NAV), EUR
19.04

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
6.55%

QTD (netti) rendimenti
6.55%

YTD (netti) rendimenti
6.55%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Heinz Tschabold, Werner Richli
Data di lancio	30.01.2014
Data di lancio di classe di quote	30.11.2016
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1483617970
Benchmark	No benchmark

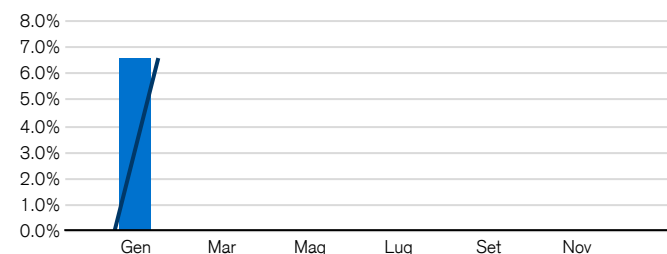
Politica d'investimento

Il fondo investe in società immobiliari e REIT chiusi. Lo scopo è ottenere il massimo rendimento assoluto possibile mantenendo un livello di volatilità inferiore a quello del mercato. Il fondo è gestito attivamente e il rendimento viene generato prevalentemente tramite stock selection stabilendo di tanto in tanto posizioni corte tramite future.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

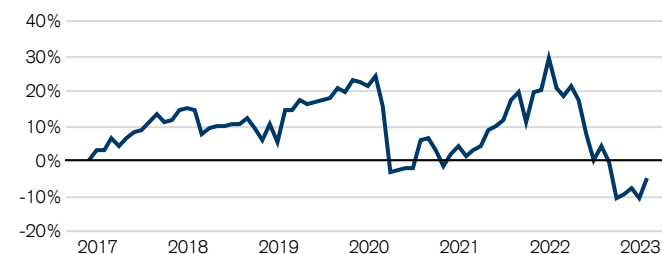
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.12.2016



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	6.55												6.55

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.12.2016, in %

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	2.70	11.87	-8.61	15.52	-14.17	24.27	-31.24	6.55

Andamento della Performance

dal 01.12.2016, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	6.55	5.02	-21.29	-8.57	-3.72	-0.87

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2016, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	18.21	18.95	16.12	14.82

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.

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio 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.

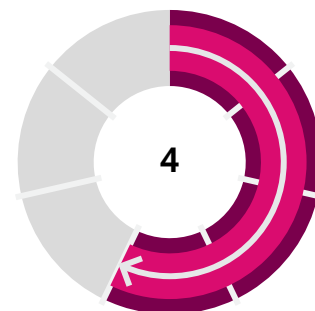
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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

PRIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore ICB - REITS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
REIT al dettaglio	18.86	
REIT industriali	12.71	
Real Estate	8.80	
Holding e sviluppo	7.65	
REIT residenziali	7.49	
REIT uffici	6.89	
Specialty REIT	6.84	
REIT sanità	5.87	
REIT infrastrutture	4.67	
REIT diversificati	20.23	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	70.80	
Stati Uniti (Futures)	0.00	
Liquidità	2.55	
Liquidità (Effetto dei derivati sulla liquidità)	0.00	
Regno Unito	3.36	
Germania	1.93	
Francia	1.99	
Altri	19.38	
Federazione Russa	-	
Ucraina	-	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	7.34	
5 mrd - 10 mrd	10.73	
10 mrd - 20 mrd	24.93	
20 mrd - 30 mrd	5.36	
30 mrd - 50 mrd	11.55	
50 mrd - 100 mrd	11.25	
>100 mrd	24.48	
Altri	4.37	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	74.18	
JPY	8.79	
HKD	5.45	
EUR	4.05	
SGD	4.03	
GBP	3.46	
CAD	0.02	
CHF	0.01	
AUD	0.01	

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

10 migliori posizioni

Nome strumento	Portafoglio	Settore GICS
PROLOGIS REIT INC	6.92%	Immobili
EQUINIX REIT INC	4.80%	Immobili
HCA HEALTHCARE INC	4.35%	Sanità
AMERICAN TOWER REIT CORP	3.93%	Immobili
W. P. CAREY REIT INC	3.27%	Immobili
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.06%	Immobili
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I	3.02%	Immobili
AEON MALL LTD	3.01%	Immobili
NATIONAL RETAIL PROPERTIES REIT IN	2.90%	Immobili
COSTAR GROUP INC	2.38%	Industriali

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	42

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-26.55	-31.24	-31.24

Commento sulla performance

Misurato dall'FTSE EPRA/NAREIT Developed Index, il fondo ha sottoperformato il mercato azionario immobiliare (fonte: Aladdin, al lordo delle commissioni in dollari USA). Tra i peggiori per la performance mensile del fondo segnaliamo i REIT giapponesi seguiti dalle società svizzere e residenziali tedesche.

Commento sui mercati

Il nuovo anno è iniziato in maniera per lo più ottimistica, quanto meno a giudicare dai guadagni messi a segno dai mercati azionari. Nonostante questo, le sfide che hanno impensierito gli investitori lo scorso anno non si sono esaurite, ossia il rallentamento della crescita economica con lo spettro di una recessione imminente e i livelli elevati persistenti dell'inflazione, con le banche centrali determinate a proseguire i rialzi dei tassi di interesse, seppur a un ritmo più lento. Il rendimento dei Treasury è sceso nel mese, a beneficio dei settori sensibili ai tassi d'interesse. I titoli immobiliari globali hanno sovraperformato i mercati azionari generali (fonte: Bloomberg, FTSE EPRA/NAREIT Developed (NR) Index, MSCI World (NR) Index, 31 gennaio 2023). A livello settoriale, hanno rimbalzato con forza quello della sanità, della ricettività alberghiera e industriale, laddove sviluppo immobiliare, diversificato e retail sono rimasti indietro.

Commento sulle transazioni

Nel mese abbiamo ridotto le nostre posizioni in Giappone e Svizzera a favore di Germania e Regno Unito, e abbiamo poi ridotto l'orientamento ciclico in portafoglio ricomponendo l'esposizione alle società della ricettività alberghiera, operative e residenziali in REIT industriali e retail. Siamo rimasti sovrappesati primariamente negli Stati Uniti.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund BH EUR
ISIN	LU1483617970
Codice Bloomberg	CSGPBHE LX
Numero di valore	33748645
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	2.24%
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*)	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.

3/5

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund CBH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

600'748'767

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 726'552	Quota (NAV), EUR 114.39	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 2.36%	QTD (netti) rendimenti 2.36%	YTD (netti) rendimenti 2.36%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Felix Maag, Aude Scheuer
Data di lancio	15.04.2010
Data di lancio di classe di quote	10.02.2017
Classe di quote	CBH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1546464691
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'apprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

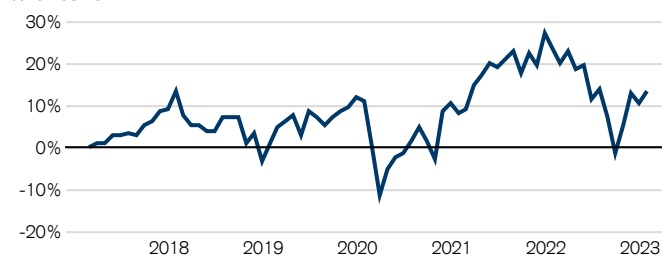
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2017



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.36												2.36

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	9.18	-11.51	16.03	-1.56	15.23	-12.95	2.36

Andamento della Performance

dal 01.03.2017, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.36	7.89	-8.28	0.64	0.04	2.13

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.19	17.42	15.08	14.00

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- 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 GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sanità	17.09	
Finanziari	16.85	
Tecnologia informazione	16.07	
Beni di consumo non ciclici	12.46	
Industriali	9.36	
Beni di consumo ciclici	7.71	
Comunicazione	6.59	
Utilities	6.25	
Materiali	5.34	
FX	1.28	
Altri	1.00	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	49.31	
Svizzera	10.44	
Germania	8.35	
Regno Unito	6.90	
Francia	4.33	
Canada	3.50	
Singapore	3.46	
Giappone	3.24	
Finlandia	1.91	
FX	1.28	
Altri	7.27	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	3.85	
5 mrd - 10 mrd	5.07	
10 mrd - 20 mrd	3.87	
20 mrd - 30 mrd	6.17	
30 mrd - 50 mrd	12.53	
50 mrd - 100 mrd	16.42	
>100 mrd	49.80	
Altri	2.28	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	50.12	
EUR	19.26	
CHF	10.71	
GBP	7.10	
CAD	3.65	
SGD	3.55	
JPY	3.36	
SEK	0.98	
NOK	0.69	
Altri	0.60	

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.

Funds Statistics - ex ante

	Portafoglio
Exante Tracking Error 1 Anni	15.91%

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	76
Rendimento medio da dividendi %	3.62

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-20.05	-22.33	-22.33

Commento sulla performance

A dicembre, il Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund ha registrato una performance assoluta positiva in dollari USA, ma ha sottoperformato l'MSCI World Net Return Index. Lo stile dei rendimenti da dividendo globale è stato da eterogeneo a negativo questo mese. Il 20% dei titoli a più basso rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo di un importo significativo. Anche il 20% dei titoli a più alto rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo, benché in misura minore. A livello settoriale, le sovraperformance più significative vanno attribuite a beni di consumo discrezionali e servizi di comunicazione. Il fondo era sottopesato nei beni di consumo discrezionali e neutrale nei servizi di comunicazione, contribuendo negativamente alla performance relativa. Per quanto riguarda i servizi di comunicazione, il contributo negativo è ascrivibile anche al sottopeso nei settori intrattenimento e media/servizi interattivi a favore dei settori a più elevato rendimento di servizi di telecomunicazione diversificati e wireless. Tra i settori che hanno registrato la performance peggiore rientrano la sanità e i servizi di pubblica utilità. Eravamo significativamente sovrappesati in entrambi, il che ha contribuito negativamente. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Microsoft Corp e Unitedhealth Group Inc (artefici di sottoperformance; inoltre, il fatto di non detenere posizioni in questi titoli ha contribuito alla performance relativa). A distinguersi per contributi negativi ai rendimenti relativi troviamo International Business Machines Co (la quotazione azionaria ha reagito negativamente quando la società ha pubblicato gli utili il 25 gennaio) e Merck & Co Inc (il settore sanitario è in generale rimasto indietro rispetto alla performance complessiva del benchmark a gennaio)

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sul posizionamento

A gennaio 2023, eravamo maggiormente sovrappesati in beni di prima necessità, sanità, servizi di pubblica utilità e finanziari e maggiormente sottopesati in titoli dei settori energia, informatica, immobiliari e beni di consumo discrezionali. Questo riflette da un lato il nostro orientamento difensivo e dall'altro la preferenza per dividendi più stabili ed elevati.

Commento sulle transazioni

A gennaio 2023 non si sono registrate transazioni strategiche.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund CBH EUR
ISIN	LU1546464691
Codice Bloomberg	CDVCBHE LX
Numero di valore	35224494
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	2.64%
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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.88
Punteggio ambientale	6.82
Punteggio criteri sociali	5.17
Punteggio di governance	6.14
Copertura per rating/punteggio	98.99%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	76.80
Copertura per Intensità di carbonio	98.99%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
MERCK & CO INC	3.33%	Sanità	AA	Arancio	23.60
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Arancio	13.60
JPMORGAN CHASE	2.33%	Finanziari	A	Arancio	6.10
PAYCHEX INC	2.22%	Tecnologia informazione	A	Verde	1.70
CISCO SYSTEMS INC	2.11%	Tecnologia informazione	AA	Giallo	12.30
COCA-COLA	2.06%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	30.90
PROCTER & GAMBLE	2.04%	Beni di consumo non ciclici	A	Arancio	61.50
MCDONALDS CORP	2.01%	Beni di consumo ciclici	BBB	Arancio	27.30
SIEMENS N AG	1.96%	Industriali	AA	Giallo	8.20
NESTLE SA	1.92%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	22.37	<div></div>
AA	39.20	<div></div>
A	24.45	<div></div>
BBB	12.97	<div></div>
BB	-	
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	1.01	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	43.88	<div></div>
Giallo	27.23	<div></div>
Arancio	27.88	<div></div>
Rosso	-	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.72% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	31.75	<div></div>
Industriali	15.50	<div></div>
Materiali	11.31	<div></div>
Altri	10.59	<div></div>
Beni di consumo non ciclici	6.87	<div></div>
Total	76.03	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98.99% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatori ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati nelle 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/ .
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.

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund B USD



Informazioni di prodotto

Azioni

600'748'767

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 139'406'653	Quota (NAV), USD 21.70	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 2.70% Bench. 7.08%	QTD (netti) rendimenti 2.70% Bench. 7.08%	YTD (netti) rendimenti 2.70% Bench. 7.08%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Felix Maag, Aude Scheuer
Data di lancio	15.04.2010
Data di lancio di classe di quote	15.04.2010
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0439730457
Benchmark	MSCI World (NR)

Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'apprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

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

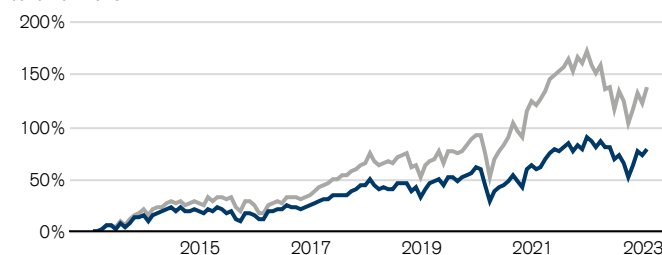
dal 01.01.2023



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	2.70												2.70
Benchmark	7.08												7.08
Relativa Netta	-4.38												-4.38

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	2.54	-2.55	7.99	15.72	-8.04	20.43	1.28	17.26	-9.08	2.70
Benchmark	4.94	-0.87	7.51	22.40	-8.71	27.67	15.90	21.82	-18.14	7.08
Relativa Netta	-2.39	-1.68	0.48	-6.68	0.68	-7.24	-14.63	-4.56	9.06	-4.38

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: MSCI World (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.05.2010, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.70	9.21	-4.02	3.70	3.40	6.51
Benchmark	7.08	9.66	-7.45	7.58	6.50	8.89
Relativa Netta	-4.38	-0.45	3.43	-3.88	-3.10	-2.38

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2010, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.23	17.34	15.05	13.27
Volatilità benchmark	23.14	21.04	18.20	15.17
Tracking error	10.24	7.56	6.38	4.62

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Sanità	17.31	13.54	
Finanziari	17.06	14.54	
Tecnologia informazione	16.28	20.74	
Beni di consumo non ciclici	12.63	7.47	
Industriali	9.48	10.51	
Beni di consumo ciclici	7.81	10.69	
Comunicazione	6.67	6.72	
Utilities	6.33	2.99	
Materiali	5.41	4.63	
FX	0.00	-	
Altri	1.01	8.17	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
USD	50.12	66.11	
EUR	19.26	10.08	
CHF	10.70	3.36	
GBP	7.10	4.72	
CAD	3.65	3.59	
SGD	3.55	0.42	
JPY	3.36	6.17	
SEK	0.98	0.91	
NOK	0.69	0.20	
Altri	0.60	4.44	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Stati Uniti	49.96	66.10	
Svizzera	10.57	3.35	
Germania	8.46	2.45	
Regno Unito	6.99	4.67	
Francia	4.39	3.27	
Canada	3.55	3.59	
Singapore	3.50	0.42	
Giappone	3.29	6.17	
Finlandia	1.93	0.31	
Spagna	1.22	0.71	
Altri	6.14	8.95	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<5 mrd	3.90	0.19	
5 mrd - 10 mrd	5.13	2.34	
10 mrd - 20 mrd	3.92	8.00	
20 mrd - 30 mrd	6.25	6.23	
30 mrd - 50 mrd	12.70	11.99	
50 mrd - 100 mrd	16.64	15.59	
>100 mrd	50.45	55.66	
Altri	1.01	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	76
Rendimento medio da dividendi % (Fund/BM)	3.62 / 2.18

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			0.68			0.78
Information ratio			0.25			-0.55
Massimo drawdown, in %	-17.69	-21.37		-19.92	-25.42	

Commento sulla performance

A dicembre, il Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund ha registrato una performance assoluta positiva in dollari USA, ma ha sottoperformato l'MSCI World Net Return Index. Lo stile dei rendimenti da dividendo globale è stato da eterogeneo a negativo questo mese. Il 20% dei titoli a più basso rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo di un importo significativo. Anche il 20% dei titoli a più alto rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo, benché in misura minore. A livello settoriale, le sovraperformance più significative vanno attribuite a beni di consumo discrezionali e servizi di comunicazione. Il fondo era sottopesato nei beni di consumo discrezionali e neutrale nei servizi di comunicazione, contribuendo negativamente alla performance relativa. Per quanto riguarda i servizi di comunicazione, il contributo negativo è ascrivibile anche al sottopeso nei settori intrattenimento e media/servizi interattivi a favore dei settori a più elevato rendimento di servizi di telecomunicazione diversificati e wireless. Tra i settori che hanno registrato la performance peggiore rientrano la sanità e i servizi di pubblica utilità. Eravamo significativamente sovrappesati in entrambi, il che ha contribuito negativamente. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Microsoft Corp e Unitedhealth Group Inc (artefici di sottoperformance; inoltre, il fatto di non detenere posizioni in questi titoli ha contribuito alla performance relativa). A distinguersi per contributi negativi ai rendimenti relativi troviamo International Business Machines Co (la quotazione azionaria ha reagito negativamente quando la società ha pubblicato gli utili il 25 gennaio) e Merck & Co Inc (il settore sanitario è in generale rimasto indietro rispetto alla performance complessiva del benchmark a gennaio)

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sul posizionamento

A gennaio 2023, eravamo maggiormente sovrappesati in beni di prima necessità, sanità, servizi di pubblica utilità e finanziari e maggiormente sottopesati in titoli dei settori energia, informatica, immobiliari e beni di consumo discrezionali. Questo riflette da un lato il nostro orientamento difensivo e dall'altro la preferenza per dividendi più stabili ed elevati.

Commento sulle transazioni

A gennaio 2023 non si sono registrate transazioni strategiche.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund B USD
ISIN	LU0439730457
Codice Bloomberg	CGSEDPB LX
Numero di valore	10348396
Benchmark	MSCI World (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NDDUWI

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.86%
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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AA
Punteggio di qualità ESG	9.91	8.36
Punteggio ambientale	6.82	6.10
Punteggio criteri sociali	5.17	5.14
Punteggio di governance	6.14	5.77
Copertura per rating/punteggio	98.99%	99.58%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	76.80	135.78
Copertura per Intensità di carbonio	98.99%	99.66%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
MERCK & CO INC	3.38%	Sanità	AA	Arancio	23.60
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	2.80%	Tecnologia informazione	AA	Arancio	13.60
JPMORGAN CHASE	2.36%	Finanziari	A	Arancio	6.10
PAYCHEX INC	2.25%	Tecnologia informazione	A	Verde	1.70
CISCO SYSTEMS INC	2.14%	Tecnologia informazione	AA	Giallo	12.30
COCA-COLA	2.08%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	30.90
PROCTER & GAMBLE	2.07%	Beni di consumo non ciclici	A	Arancio	61.50
MCDONALDS CORP	2.03%	Beni di consumo ciclici	BBB	Arancio	27.30
SIEMENS N AG	1.99%	Industriali	AA	Giallo	8.20
NESTLE SA	1.94%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	
AAA	22.37	13.76	<div><div></div><div></div></div>
AA	39.20	29.52	<div><div></div><div></div></div>
A	24.45	30.57	<div><div></div><div></div></div>
BBB	12.97	19.85	<div><div></div><div></div></div>
BB	-	4.62	<div><div></div><div></div></div>
B	-	0.55	<div><div></div><div></div></div>
CCC	-	0.72	<div><div></div><div></div></div>
Non valutabile	1.01	0.00	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	-	0.42	<div><div></div><div></div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Verde	43.88	37.80	<div><div></div><div></div></div>
Giallo	27.23	28.95	<div><div></div><div></div></div>
Arancio	27.88	32.21	<div><div></div><div></div></div>
Rosso	-	0.62	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	-	0.42	<div><div></div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.99% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.
Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Utilities	31.75	50.49	<div><div></div><div></div></div>	
Industriali	15.50	11.06	<div><div></div><div></div></div>	
Materiali	11.31	28.06	<div><div></div><div></div></div>	
Altri	10.59	42.34	<div><div></div><div></div></div>	
Beni di consumo non ciclici	6.87	3.37	<div><div></div><div></div></div>	
Total	76.03	135.31		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98.99% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatori ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund AH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

600'748'767

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 2'329'080	Quota (NAV), EUR 106.60	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 2.43%	QTD (netti) rendimenti 2.43%	YTD (netti) rendimenti 2.43%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Felix Maag, Aude Scheuer
Data di lancio	15.04.2010
Data di lancio di classe di quote	23.08.2017
Classe di quote	AH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1594283548
Benchmark	No benchmark

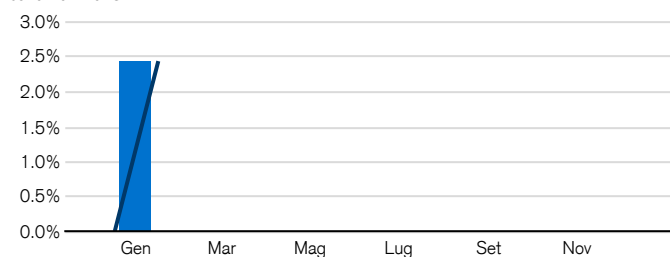
Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'apprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

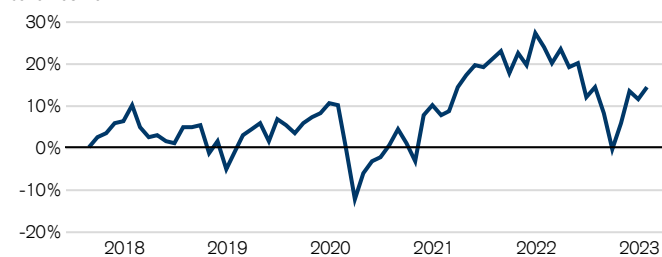
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.09.2017



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.43												2.43

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.09.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	6.26	-10.86	16.88	-0.85	16.02	-12.37	2.43

Andamento della Performance

dal 01.09.2017, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.43	8.10	-7.66	1.34	0.75	2.50

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.09.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.13	17.40	15.07	14.61

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- 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.

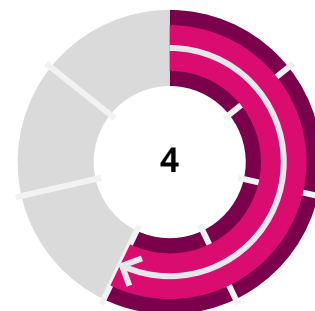
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sanità	17.09	
Finanziari	16.85	
Tecnologia informazione	16.07	
Beni di consumo non ciclici	12.46	
Industriali	9.36	
Beni di consumo ciclici	7.71	
Comunicazione	6.59	
Utilities	6.25	
Materiali	5.34	
FX	1.28	
Altri	1.00	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	49.31	
Svizzera	10.44	
Germania	8.35	
Regno Unito	6.90	
Francia	4.33	
Canada	3.50	
Singapore	3.46	
Giappone	3.24	
Finlandia	1.91	
FX	1.28	
Altri	7.27	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	3.85	
5 mrd - 10 mrd	5.07	
10 mrd - 20 mrd	3.87	
20 mrd - 30 mrd	6.17	
30 mrd - 50 mrd	12.53	
50 mrd - 100 mrd	16.42	
>100 mrd	49.80	
Altri	2.28	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	50.12	
EUR	19.26	
CHF	10.71	
GBP	7.10	
CAD	3.65	
SGD	3.55	
JPY	3.36	
SEK	0.98	
NOK	0.69	
Altri	0.60	

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.

Funds Statistics - ex ante

	Portafoglio
Ex ante Tracking Error 1 Anni	12.44%

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	76
Rendimento medio da dividendi %	3.62

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-19.70	-21.95	-21.95

Commento sulla performance

A dicembre, il Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund ha registrato una performance assoluta positiva in dollari USA, ma ha sottoperformato l'MSCI World Net Return Index. Lo stile dei rendimenti da dividendo globale è stato da eterogeneo a negativo questo mese. Il 20% dei titoli a più basso rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo di un importo significativo. Anche il 20% dei titoli a più alto rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo, benché in misura minore. A livello settoriale, le sovraperformance più significative vanno attribuite a beni di consumo discrezionali e servizi di comunicazione. Il fondo era sottopesato nei beni di consumo discrezionali e neutrale nei servizi di comunicazione, contribuendo negativamente alla performance relativa. Per quanto riguarda i servizi di comunicazione, il contributo negativo è ascrivibile anche al sottopeso nei settori intrattenimento e media/servizi interattivi a favore dei settori a più elevato rendimento di servizi di telecomunicazione diversificati e wireless. Tra i settori che hanno registrato la performance peggiore rientrano la sanità e i servizi di pubblica utilità. Eravamo significativamente sovrappesati in entrambi, il che ha contribuito negativamente. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Microsoft Corp e Unitedhealth Group Inc (artefici di sottoperformance; inoltre, il fatto di non detenere posizioni in questi titoli ha contribuito alla performance relativa). A distinguersi per contributi negativi ai rendimenti relativi troviamo International Business Machines Co (la quotazione azionaria ha reagito negativamente quando la società ha pubblicato gli utili il 25 gennaio) e Merck & Co Inc (il settore sanitario è in generale rimasto indietro rispetto alla performance complessiva del benchmark a gennaio)

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sul posizionamento

A gennaio 2023, eravamo maggiormente sovrappesati in beni di prima necessità, sanità, servizi di pubblica utilità e finanziari e maggiormente sottopesati in titoli dei settori energia, informatica, immobiliari e beni di consumo discrezionali. Questo riflette da un lato il nostro orientamento difensivo e dall'altro la preferenza per dividendi più stabili ed elevati.

Commento sulle transazioni

A gennaio 2023 non si sono registrate transazioni strategiche.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund AH EUR
ISIN	LU1594283548
Codice Bloomberg	CSGDPAH LX
Numero di valore	36351957
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.94%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	Due volte all'anno
Ultima distribuzione	03.01.2023
Distribuzione	1.97
Moneta di distribuzione	EUR
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP)	partial swing NAV

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.88
Punteggio ambientale	6.82
Punteggio criteri sociali	5.17
Punteggio di governance	6.14
Copertura per rating/punteggio	98.99%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	76.80
Copertura per Intensità di carbonio	98.99%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
MERCK & CO INC	3.33%	Sanità	AA	Arancio	23.60
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	2.77%	Tecnologia informazione	AA	Arancio	13.60
JPMORGAN CHASE	2.33%	Finanziari	A	Arancio	6.10
PAYCHEX INC	2.22%	Tecnologia informazione	A	Verde	1.70
CISCO SYSTEMS INC	2.11%	Tecnologia informazione	AA	Giallo	12.30
COCA-COLA	2.06%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	30.90
PROCTER & GAMBLE	2.04%	Beni di consumo non ciclici	A	Arancio	61.50
MCDONALDS CORP	2.01%	Beni di consumo ciclici	BBB	Arancio	27.30
SIEMENS N AG	1.96%	Industriali	AA	Giallo	8.20
NESTLE SA	1.92%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	22.37	<div></div>
AA	39.20	<div></div>
A	24.45	<div></div>
BBB	12.97	<div></div>
BB	-	
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	1.01	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	31.75	<div></div>
Industriali	15.50	<div></div>
Materiali	11.31	<div></div>
Altri	10.59	<div></div>
Beni di consumo non ciclici	6.87	<div></div>
Total	76.03	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98.99% 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.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	43.88	<div></div>
Giallo	27.23	<div></div>
Arancio	27.88	<div></div>
Rosso	-	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.72% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Glossario

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund A USD



Informazioni di prodotto

Azioni

600'748'767

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 5'390'224	Quota (NAV), USD 17.84	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 2.70% Bench. 7.08%	QTD (netti) rendimenti 2.70% Bench. 7.08%	YTD (netti) rendimenti 2.70% Bench. 7.08%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Felix Maag, Aude Scheuer
Data di lancio	15.04.2010
Data di lancio di classe di quote	15.04.2010
Classe di quote	A
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0439730374
Benchmark	MSCI World (NR)

Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'apprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

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

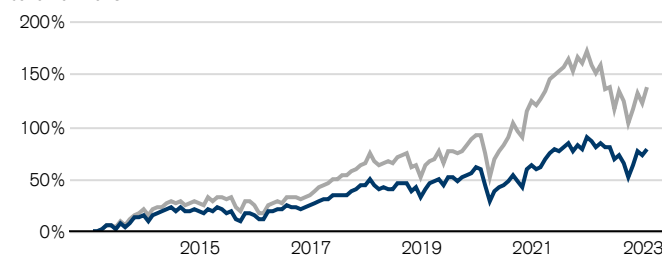
dal 01.01.2023



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	2.70												2.70
Benchmark	7.08												7.08
Relativa Netta	-4.38												-4.38

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	2.55	-2.56	8.06	15.76	-8.08	20.43	1.24	17.28	-9.08	2.70
Benchmark	4.94	-0.87	7.51	22.40	-8.71	27.67	15.90	21.82	-18.14	7.08
Relativa Netta	-2.39	-1.69	0.55	-6.64	0.63	-7.24	-14.66	-4.54	9.06	-4.38

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: MSCI World (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.05.2010, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.70	9.24	-4.01	3.70	3.40	6.50
Benchmark	7.08	9.66	-7.45	7.58	6.50	8.89
Relativa Netta	-4.38	-0.41	3.44	-3.88	-3.10	-2.39

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

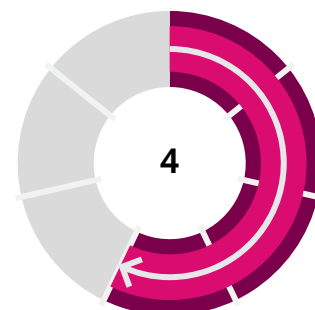
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2010, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.21	17.36	15.05	13.27
Volatilità benchmark	23.14	21.04	18.20	15.17
Tracking error	10.29	7.58	6.40	4.64

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Sanità	17.31	13.54	
Finanziari	17.06	14.54	
Tecnologia informazione	16.28	20.74	
Beni di consumo non ciclici	12.63	7.47	
Industriali	9.48	10.51	
Beni di consumo ciclici	7.81	10.69	
Comunicazione	6.67	6.72	
Utilities	6.33	2.99	
Materiali	5.41	4.63	
FX	0.00	-	
Altri	1.01	8.17	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
USD	50.12	66.11	
EUR	19.26	10.08	
CHF	10.70	3.36	
GBP	7.10	4.72	
CAD	3.65	3.59	
SGD	3.55	0.42	
JPY	3.36	6.17	
SEK	0.98	0.91	
NOK	0.69	0.20	
Altri	0.60	4.44	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Stati Uniti	49.96	66.10	
Svizzera	10.57	3.35	
Germania	8.46	2.45	
Regno Unito	6.99	4.67	
Francia	4.39	3.27	
Canada	3.55	3.59	
Singapore	3.50	0.42	
Giappone	3.29	6.17	
Finlandia	1.93	0.31	
Spagna	1.22	0.71	
Altri	6.14	8.95	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<5 mrd	3.90	0.19	
5 mrd - 10 mrd	5.13	2.34	
10 mrd - 20 mrd	3.92	8.00	
20 mrd - 30 mrd	6.25	6.23	
30 mrd - 50 mrd	12.70	11.99	
50 mrd - 100 mrd	16.64	15.59	
>100 mrd	50.45	55.66	
Altri	1.01	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	76
Rendimento medio da dividendi % (Fund/BM)	3.62 / 2.18

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			0.68			0.78
Information ratio			0.24			-0.54
Massimo drawdown, in %	-17.74	-21.37		-19.98	-25.42	

Commento sulla performance

A dicembre, il Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund ha registrato una performance assoluta positiva in dollari USA, ma ha sottoperformato l'MSCI World Net Return Index. Lo stile dei rendimenti da dividendo globale è stato da eterogeneo a negativo questo mese. Il 20% dei titoli a più basso rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo di un importo significativo. Anche il 20% dei titoli a più alto rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo, benché in misura minore. A livello settoriale, le sovraperformance più significative vanno attribuite a beni di consumo discrezionali e servizi di comunicazione. Il fondo era sottopesato nei beni di consumo discrezionali e neutrale nei servizi di comunicazione, contribuendo negativamente alla performance relativa. Per quanto riguarda i servizi di comunicazione, il contributo negativo è ascrivibile anche al sottopeso nei settori intrattenimento e media/servizi interattivi a favore dei settori a più elevato rendimento di servizi di telecomunicazione diversificati e wireless. Tra i settori che hanno registrato la performance peggiore rientrano la sanità e i servizi di pubblica utilità. Eravamo significativamente sovrappesati in entrambi, il che ha contribuito negativamente. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Microsoft Corp e Unitedhealth Group Inc (artefici di sottoperformance; inoltre, il fatto di non detenere posizioni in questi titoli ha contribuito alla performance relativa). A distinguersi per contributi negativi ai rendimenti relativi troviamo International Business Machines Co (la quotazione azionaria ha reagito negativamente quando la società ha pubblicato gli utili il 25 gennaio) e Merck & Co Inc (il settore sanitario è in generale rimasto indietro rispetto alla performance complessiva del benchmark a gennaio)

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sul posizionamento

A gennaio 2023, eravamo maggiormente sovrappesati in beni di prima necessità, sanità, servizi di pubblica utilità e finanziari e maggiormente sottopesati in titoli dei settori energia, informatica, immobiliari e beni di consumo discrezionali. Questo riflette da un lato il nostro orientamento difensivo e dall'altro la preferenza per dividendi più stabili ed elevati.

Commento sulle transazioni

A gennaio 2023 non si sono registrate transazioni strategiche.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund A USD
ISIN	LU0439730374
Codice Bloomberg	CSGEDPA LX
Numero di valore	10348395
Benchmark	MSCI World (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NDDUWI

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.86%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	Due volte all'anno
Ultima distribuzione	03.01.2023
Distribuzione	0.32
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP) ³	partial swing NAV

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AA
Punteggio di qualità ESG	9.91	8.36
Punteggio ambientale	6.82	6.10
Punteggio criteri sociali	5.17	5.14
Punteggio di governance	6.14	5.77
Copertura per rating/punteggio	98.99%	99.58%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	76.80	135.78
Copertura per Intensità di carbonio	98.99%	99.66%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
MERCK & CO INC	3.38%	Sanità	AA	Arancio	23.60
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	2.80%	Tecnologia informazione	AA	Arancio	13.60
JPMORGAN CHASE	2.36%	Finanziari	A	Arancio	6.10
PAYCHEX INC	2.25%	Tecnologia informazione	A	Verde	1.70
CISCO SYSTEMS INC	2.14%	Tecnologia informazione	AA	Giallo	12.30
COCA-COLA	2.08%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	30.90
PROCTER & GAMBLE	2.07%	Beni di consumo non ciclici	A	Arancio	61.50
MCDONALDS CORP	2.03%	Beni di consumo ciclici	BBB	Arancio	27.30
SIEMENS N AG	1.99%	Industriali	AA	Giallo	8.20
NESTLE SA	1.94%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	22.37	13.76	<div></div>
AA	39.20	29.52	<div></div>
A	24.45	30.57	<div></div>
BBB	12.97	19.85	<div></div>
BB	-	4.62	<div></div>
B	-	0.55	<div></div>
CCC	-	0.72	<div></div>
Non valutabile	1.01	0.00	<div></div>
Dati non disponibili	-	0.42	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	43.88	37.80	<div></div>
Giallo	27.23	28.95	<div></div>
Arancio	27.88	32.21	<div></div>
Rosso	-	0.62	<div></div>
Dati non disponibili	-	0.42	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.99% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.
Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Utilities	31.75	50.49	<div><div></div><div></div></div>	
Industriali	15.50	11.06	<div><div></div><div></div></div>	
Materiali	11.31	28.06	<div><div></div><div></div></div>	
Altri	10.59	42.34	<div><div></div><div></div></div>	
Beni di consumo non ciclici	6.87	3.37	<div><div></div><div></div></div>	
Total	76.03	135.31		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98.99% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/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/ .
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.

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund BH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

600'748'767

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF 3'811'995	Quota (NAV), CHF 15.04	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 2.31%	QTD (netti) rendimenti 2.31%	YTD (netti) rendimenti 2.31%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Felix Maag, Aude Scheuer
Data di lancio	15.04.2010
Data di lancio di classe di quote	15.04.2011
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0612865351
Benchmark	No benchmark

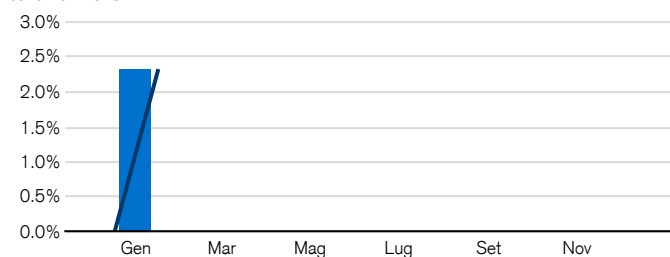
Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'apprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.31												2.31

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	2.07	-3.73	5.72	12.58	-11.24	16.41	-0.89	15.81	-12.34	2.31

Andamento della Performance

dal 01.05.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.31	7.66	-7.73	1.25	0.53	3.21

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.01	17.35	15.04	12.75

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- 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.

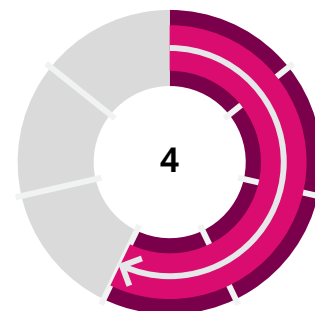
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sanità	17.18	
Finanziari	16.94	
Tecnologia informazione	16.16	
Beni di consumo non ciclici	12.53	
Industriali	9.41	
Beni di consumo ciclici	7.75	
Comunicazione	6.62	
Utilities	6.28	
Materiali	5.37	
FX	0.83	
Altri	0.93	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	49.58	
Svizzera	10.49	
Germania	8.39	
Regno Unito	6.94	
Francia	4.35	
Canada	3.52	
Singapore	3.47	
Giappone	3.26	
Finlandia	1.92	
Spagna	1.21	
Altri	6.85	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	3.87	
5 mrd - 10 mrd	5.09	
10 mrd - 20 mrd	3.89	
20 mrd - 30 mrd	6.21	
30 mrd - 50 mrd	12.60	
50 mrd - 100 mrd	16.51	
>100 mrd	50.07	
Altri	1.76	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	50.16	
EUR	19.27	
CHF	10.64	
GBP	7.10	
CAD	3.65	
SGD	3.55	
JPY	3.36	
SEK	0.99	
NOK	0.69	
Altri	0.60	

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.

Funds Statistics - ex ante

	Portafoglio
Ex ante Tracking Error 1 Anni	16.02%

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	76
Rendimento medio da dividendi %	3.62

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-19.45	-21.71	-21.71

Commento sulla performance

A dicembre, il Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund ha registrato una performance assoluta positiva in dollari USA, ma ha sottoperformato l'MSCI World Net Return Index. Lo stile dei rendimenti da dividendo globale è stato da eterogeneo a negativo questo mese. Il 20% dei titoli a più basso rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo di un importo significativo. Anche il 20% dei titoli a più alto rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo, benché in misura minore. A livello settoriale, le sovraperformance più significative vanno attribuite a beni di consumo discrezionali e servizi di comunicazione. Il fondo era sottopesato nei beni di consumo discrezionali e neutrale nei servizi di comunicazione, contribuendo negativamente alla performance relativa. Per quanto riguarda i servizi di comunicazione, il contributo negativo è ascrivibile anche al sottopeso nei settori intrattenimento e media/servizi interattivi a favore dei settori a più elevato rendimento di servizi di telecomunicazione diversificati e wireless. Tra i settori che hanno registrato la performance peggiore rientrano la sanità e i servizi di pubblica utilità. Eravamo significativamente sovrappesati in entrambi, il che ha contribuito negativamente. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Microsoft Corp e Unitedhealth Group Inc (artefici di sottoperformance; inoltre, il fatto di non detenere posizioni in questi titoli ha contribuito alla performance relativa). A distinguersi per contributi negativi ai rendimenti relativi troviamo International Business Machines Co (la quotazione azionaria ha reagito negativamente quando la società ha pubblicato gli utili il 25 gennaio) e Merck & Co Inc (il settore sanitario è in generale rimasto indietro rispetto alla performance complessiva del benchmark a gennaio)

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sul posizionamento

A gennaio 2023, eravamo maggiormente sovrappesati in beni di prima necessità, sanità, servizi di pubblica utilità e finanziari e maggiormente sottopesati in titoli dei settori energia, informatica, immobiliari e beni di consumo discrezionali. Questo riflette da un lato il nostro orientamento difensivo e dall'altro la preferenza per dividendi più stabili ed elevati.

Commento sulle transazioni

A gennaio 2023 non si sono registrate transazioni strategiche.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund BH CHF
ISIN	LU0612865351
Codice Bloomberg	CSGEDRC LX
Numero di valore	12784788
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.94%
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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.89
Punteggio ambientale	6.82
Punteggio criteri sociali	5.17
Punteggio di governance	6.14
Copertura per rating/punteggio	98.99%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	76.80
Copertura per Intensità di carbonio	98.99%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
MERCK & CO INC	3.35%	Sanità	AA	Arancio	23.60
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	2.78%	Tecnologia informazione	AA	Arancio	13.60
JPMORGAN CHASE	2.35%	Finanziari	A	Arancio	6.10
PAYCHEX INC	2.23%	Tecnologia informazione	A	Verde	1.70
CISCO SYSTEMS INC	2.13%	Tecnologia informazione	AA	Giallo	12.30
COCA-COLA	2.07%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	30.90
PROCTER & GAMBLE	2.05%	Beni di consumo non ciclici	A	Arancio	61.50
MCDONALDS CORP	2.02%	Beni di consumo ciclici	BBB	Arancio	27.30
SIEMENS N AG	1.97%	Industriali	AA	Giallo	8.20
NESTLE SA	1.93%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	22.37	<div></div>
AA	39.20	<div></div>
A	24.45	<div></div>
BBB	12.97	<div></div>
BB	-	
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	1.01	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	43.88	<div></div>
Giallo	27.23	<div></div>
Arancio	27.88	<div></div>
Rosso	-	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.24% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	31.75	<div></div>
Industriali	15.50	<div></div>
Materiali	11.31	<div></div>
Altri	10.59	<div></div>
Beni di consumo non ciclici	6.87	<div></div>
Total	76.03	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98.99% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatori ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati nelle 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/ .
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.

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund IBH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

600'748'767

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF 1'760'831	Quota (NAV), CHF 1'727.04	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.70%
MTD (netti) rendimenti 2.40%	QTD (netti) rendimenti 2.40%	YTD (netti) rendimenti 2.40%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Felix Maag, Aude Scheuer
Data di lancio	15.04.2010
Data di lancio di classe di quote	20.07.2011
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0439730960
Benchmark	No benchmark

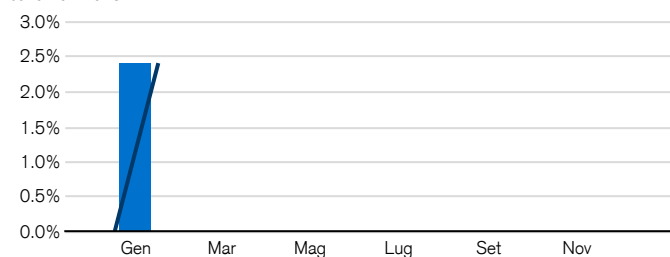
Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'apprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.40												2.40

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	3.06	-2.82	6.68	13.76	-10.40	17.50	-0.02	16.84	-11.49	2.40

Andamento della Performance

dal 01.08.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.40	7.91	-6.82	2.17	1.46	5.02

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.08.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.08	17.38	15.07	12.79

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- 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.

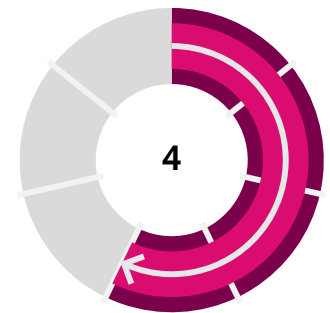
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sanità	17.18	
Finanziari	16.94	
Tecnologia informazione	16.16	
Beni di consumo non ciclici	12.53	
Industriali	9.41	
Beni di consumo ciclici	7.75	
Comunicazione	6.62	
Utilities	6.28	
Materiali	5.37	
FX	0.83	
Altri	0.93	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	49.58	
Svizzera	10.49	
Germania	8.39	
Regno Unito	6.94	
Francia	4.35	
Canada	3.52	
Singapore	3.47	
Giappone	3.26	
Finlandia	1.92	
Spagna	1.21	
Altri	6.85	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	3.87	
5 mrd - 10 mrd	5.09	
10 mrd - 20 mrd	3.89	
20 mrd - 30 mrd	6.21	
30 mrd - 50 mrd	12.60	
50 mrd - 100 mrd	16.51	
>100 mrd	50.07	
Altri	1.76	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	50.16	
EUR	19.27	
CHF	10.64	
GBP	7.10	
CAD	3.65	
SGD	3.55	
JPY	3.36	
SEK	0.99	
NOK	0.69	
Altri	0.60	

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.

Funds Statistics - ex ante

	Portafoglio
Ex ante Tracking Error 1 Anni	16.02%

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	76
Rendimento medio da dividendi %	3.62

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-18.97	-21.18	-21.18

Commento sulla performance

A dicembre, il Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund ha registrato una performance assoluta positiva in dollari USA, ma ha sottoperformato l'MSCI World Net Return Index. Lo stile dei rendimenti da dividendo globale è stato da eterogeneo a negativo questo mese. Il 20% dei titoli a più basso rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo di un importo significativo. Anche il 20% dei titoli a più alto rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo, benché in misura minore. A livello settoriale, le sovraperformance più significative vanno attribuite a beni di consumo discrezionali e servizi di comunicazione. Il fondo era sottopesato nei beni di consumo discrezionali e neutrale nei servizi di comunicazione, contribuendo negativamente alla performance relativa. Per quanto riguarda i servizi di comunicazione, il contributo negativo è ascrivibile anche al sottopeso nei settori intrattenimento e media/servizi interattivi a favore dei settori a più elevato rendimento di servizi di telecomunicazione diversificati e wireless. Tra i settori che hanno registrato la performance peggiore rientrano la sanità e i servizi di pubblica utilità. Eravamo significativamente sovrappesati in entrambi, il che ha contribuito negativamente. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Microsoft Corp e Unitedhealth Group Inc (artefici di sottoperformance; inoltre, il fatto di non detenere posizioni in questi titoli ha contribuito alla performance relativa). A distinguersi per contributi negativi ai rendimenti relativi troviamo International Business Machines Co (la quotazione azionaria ha reagito negativamente quando la società ha pubblicato gli utili il 25 gennaio) e Merck & Co Inc (il settore sanitario è in generale rimasto indietro rispetto alla performance complessiva del benchmark a gennaio)

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sul posizionamento

A gennaio 2023, eravamo maggiormente sovrappesati in beni di prima necessità, sanità, servizi di pubblica utilità e finanziari e maggiormente sottopesati in titoli dei settori energia, informatica, immobiliari e beni di consumo discrezionali. Questo riflette da un lato il nostro orientamento difensivo e dall'altro la preferenza per dividendi più stabili ed elevati.

Commento sulle transazioni

A gennaio 2023 non si sono registrate transazioni strategiche.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund IBH CHF
ISIN	LU0439730960
Codice Bloomberg	CSGEDSC LX
Numero di valore	10348403
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.05%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP 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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.89
Punteggio ambientale	6.82
Punteggio criteri sociali	5.17
Punteggio di governance	6.14
Copertura per rating/punteggio	98.99%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	76.80
Copertura per Intensità di carbonio	98.99%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
MERCK & CO INC	3.35%	Sanità	AA	Arancio	23.60
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	2.78%	Tecnologia informazione	AA	Arancio	13.60
JPMORGAN CHASE	2.35%	Finanziari	A	Arancio	6.10
PAYCHEX INC	2.23%	Tecnologia informazione	A	Verde	1.70
CISCO SYSTEMS INC	2.13%	Tecnologia informazione	AA	Giallo	12.30
COCA-COLA	2.07%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	30.90
PROCTER & GAMBLE	2.05%	Beni di consumo non ciclici	A	Arancio	61.50
MCDONALDS CORP	2.02%	Beni di consumo ciclici	BBB	Arancio	27.30
SIEMENS N AG	1.97%	Industriali	AA	Giallo	8.20
NESTLE SA	1.93%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	22.37	<div></div>
AA	39.20	<div></div>
A	24.45	<div></div>
BBB	12.97	<div></div>
BB	-	
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	1.01	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	43.88	<div></div>
Giallo	27.23	<div></div>
Arancio	27.88	<div></div>
Rosso	-	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.24% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	31.75	<div></div>
Industriali	15.50	<div></div>
Materiali	11.31	<div></div>
Altri	10.59	<div></div>
Beni di consumo non ciclici	6.87	<div></div>
Total	76.03	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98.99% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatori ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati nelle 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/ .
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.

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Azioni

600'748'767

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
16'845'780

Quota (NAV), USD
2'044.76

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.70%

MTD (netti) rendimenti
2.77%
Bench. **7.08%**

QTD (netti) rendimenti
2.77%
Bench. **7.08%**

YTD (netti) rendimenti
2.77%
Bench. **7.08%**

Dettagli sul fondo

Valutazione Morningstar	★★★★☆ (31.01.2023)
Gestore degli investimenti	Felix Maag, Aude Scheuer
Data di lancio	15.04.2010
Data di lancio di classe di quote	14.12.2012
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0439730887
Benchmark	MSCI World (NR)

Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'apprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

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

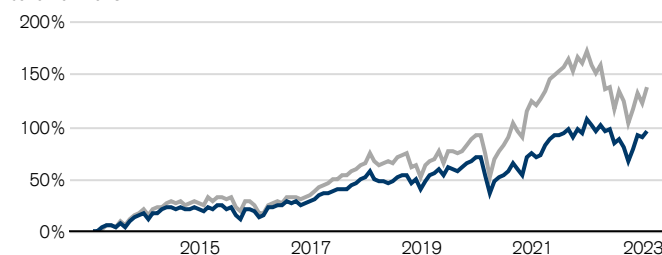
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Bench. - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Bench. - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.77												2.77
Benchmark	7.08												7.08
Relativa Netta	-4.30												-4.30

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	3.44	-1.67	9.02	16.75	-7.20	21.52	2.19	18.30	-8.25	2.77
Benchmark	4.94	-0.87	7.51	22.40	-8.71	27.67	15.90	21.82	-18.14	7.08
Relativa Netta	-1.49	-0.79	1.51	-5.65	1.51	-6.15	-13.71	-3.52	9.89	-4.30

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: MSCI World (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.01.2013, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.77	9.47	-3.17	4.64	4.34	7.30
Benchmark	7.08	9.66	-7.45	7.58	6.50	9.52
Relativa Netta	-4.30	-0.19	4.28	-2.94	-2.16	-2.22

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischio politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

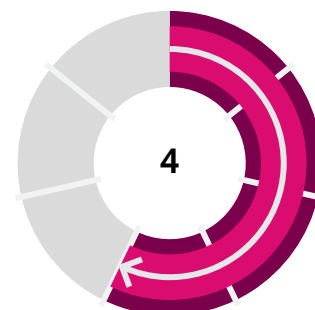
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2013, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	17.25	17.37	15.06	12.38
Volatilità benchmark	23.14	21.04	18.20	14.59
Tracking error	10.26	7.57	6.38	4.88

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Sanità	17.31	13.54	
Finanziari	17.06	14.54	
Tecnologia informazione	16.28	20.74	
Beni di consumo non ciclici	12.63	7.47	
Industriali	9.48	10.51	
Beni di consumo ciclici	7.81	10.69	
Comunicazione	6.67	6.72	
Utilities	6.33	2.99	
Materiali	5.41	4.63	
FX	0.00	-	
Altri	1.01	8.17	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
USD	50.12	66.11	
EUR	19.26	10.08	
CHF	10.70	3.36	
GBP	7.10	4.72	
CAD	3.65	3.59	
SGD	3.55	0.42	
JPY	3.36	6.17	
SEK	0.98	0.91	
NOK	0.69	0.20	
Altri	0.60	4.44	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Stati Uniti	49.96	66.10	
Svizzera	10.57	3.35	
Germania	8.46	2.45	
Regno Unito	6.99	4.67	
Francia	4.39	3.27	
Canada	3.55	3.59	
Singapore	3.50	0.42	
Giappone	3.29	6.17	
Finlandia	1.93	0.31	
Spagna	1.22	0.71	
Altri	6.14	8.95	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<5 mrd	3.90	0.19	
5 mrd - 10 mrd	5.13	2.34	
10 mrd - 20 mrd	3.92	8.00	
20 mrd - 30 mrd	6.25	6.23	
30 mrd - 50 mrd	12.70	11.99	
50 mrd - 100 mrd	16.64	15.59	
>100 mrd	50.45	55.66	
Altri	1.01	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	76
Rendimento medio da dividendi % (Fund/BM)	3.62 / 2.18

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			0.68			0.78
Information ratio			0.33			-0.40
Massimo drawdown, in %	-17.23	-21.37		-19.52	-25.42	

Commento sulla performance

A dicembre, il Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund ha registrato una performance assoluta positiva in dollari USA, ma ha sottoperformato l'MSCI World Net Return Index. Lo stile dei rendimenti da dividendo globale è stato da eterogeneo a negativo questo mese. Il 20% dei titoli a più basso rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo di un importo significativo. Anche il 20% dei titoli a più alto rendimento ha sovraperformato il benchmark complessivo, benché in misura minore. A livello settoriale, le sovraperformance più significative vanno attribuite a beni di consumo discrezionali e servizi di comunicazione. Il fondo era sottopesato nei beni di consumo discrezionali e neutrale nei servizi di comunicazione, contribuendo negativamente alla performance relativa. Per quanto riguarda i servizi di comunicazione, il contributo negativo è ascrivibile anche al sottopeso nei settori intrattenimento e media/servizi interattivi a favore dei settori a più elevato rendimento di servizi di telecomunicazione diversificati e wireless. Tra i settori che hanno registrato la performance peggiore rientrano la sanità e i servizi di pubblica utilità. Eravamo significativamente sovrappesati in entrambi, il che ha contribuito negativamente. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Microsoft Corp e Unitedhealth Group Inc (artefici di sottoperformance; inoltre, il fatto di non detenere posizioni in questi titoli ha contribuito alla performance relativa). A distinguersi per contributi negativi ai rendimenti relativi troviamo International Business Machines Co (la quotazione azionaria ha reagito negativamente quando la società ha pubblicato gli utili il 25 gennaio) e Merck & Co Inc (il settore sanitario è in generale rimasto indietro rispetto alla performance complessiva del benchmark a gennaio)

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari globali sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sul posizionamento

A gennaio 2023, eravamo maggiormente sovrappesati in beni di prima necessità, sanità, servizi di pubblica utilità e finanziari e maggiormente sottopesati in titoli dei settori energia, informatica, immobiliari e beni di consumo discrezionali. Questo riflette da un lato il nostro orientamento difensivo e dall'altro la preferenza per dividendi più stabili ed elevati.

Commento sulle transazioni

A gennaio 2023 non si sono registrate transazioni strategiche.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund IB USD
ISIN	LU0439730887
Codice Bloomberg	CSGEDVI LX
Numero di valore	10348401
Benchmark	MSCI World (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NDDUWI

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	0.96%
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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AA
Punteggio di qualità ESG	9.91	8.36
Punteggio ambientale	6.82	6.10
Punteggio criteri sociali	5.17	5.14
Punteggio di governance	6.14	5.77
Copertura per rating/punteggio	98.99%	99.58%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	76.80	135.78
Copertura per Intensità di carbonio	98.99%	99.66%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
MERCK & CO INC	3.38%	Sanità	AA	Arancio	23.60
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	2.80%	Tecnologia informazione	AA	Arancio	13.60
JPMORGAN CHASE	2.36%	Finanziari	A	Arancio	6.10
PAYCHEX INC	2.25%	Tecnologia informazione	A	Verde	1.70
CISCO SYSTEMS INC	2.14%	Tecnologia informazione	AA	Giallo	12.30
COCA-COLA	2.08%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	30.90
PROCTER & GAMBLE	2.07%	Beni di consumo non ciclici	A	Arancio	61.50
MCDONALDS CORP	2.03%	Beni di consumo ciclici	BBB	Arancio	27.30
SIEMENS N AG	1.99%	Industriali	AA	Giallo	8.20
NESTLE SA	1.94%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	
AAA	22.37	13.76	<div><div></div><div></div></div>
AA	39.20	29.52	<div><div></div><div></div></div>
A	24.45	30.57	<div><div></div><div></div></div>
BBB	12.97	19.85	<div><div></div><div></div></div>
BB	-	4.62	<div><div></div><div></div></div>
B	-	0.55	<div><div></div><div></div></div>
CCC	-	0.72	<div><div></div><div></div></div>
Non valutabile	1.01	0.00	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	-	0.42	<div><div></div><div></div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Verde	43.88	37.80	<div><div></div><div></div></div>
Giallo	27.23	28.95	<div><div></div><div></div></div>
Arancio	27.88	32.21	<div><div></div><div></div></div>
Rosso	-	0.62	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	-	0.42	<div><div></div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.99% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Utilities	31.75	50.49	<div><div></div><div></div></div>	
Industriali	15.50	11.06	<div><div></div><div></div></div>	
Materiali	11.31	28.06	<div><div></div><div></div></div>	
Altri	10.59	42.34	<div><div></div><div></div></div>	
Beni di consumo non ciclici	6.87	3.37	<div><div></div><div></div></div>	
Total	76.03	135.31		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98.99% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatori ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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

Copyright © 2023 CREDIT SUISSE GROUP AG e/o sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

CS (Lux) Eurozone Quality Growth Equity Fund B EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

123'271'916

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, EUR 27'031'167	Quota (NAV), EUR 19.26	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 10.25% Bench. 10.32%	QTD (netti) rendimenti 10.25% Bench. 10.32%	YTD (netti) rendimenti 10.25% Bench. 10.32%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Julio Alberto Giró
Data di lancio	16.08.2010
Data di lancio di classe di quote	27.06.2011
Classe di quote	B
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0496466151
Benchmark	MSCI EMU ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

Obiettivo del fondo è conseguire i rendimenti più elevati possibile investendo in società europee prevalentemente caratterizzate da elevata redditività, solida struttura finanziaria e una gestione di successo.

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

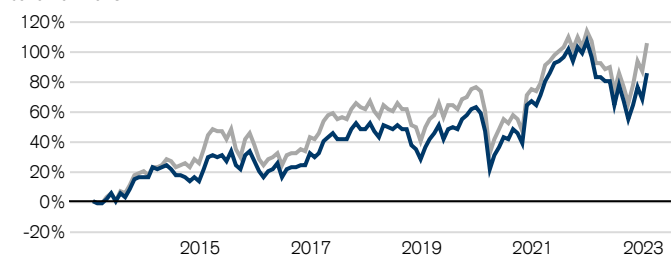
dal 01.01.2023



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	10.25												10.25
Benchmark	10.32												10.32
Relativa Netta	-0.07												-0.07

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	-2.31	11.67	4.47	11.38	-13.47	26.84	3.20	23.26	-18.59	10.25
Benchmark	4.32	9.81	4.37	12.49	-12.71	25.47	-1.02	21.86	-12.53	10.32
Relativa Netta	-6.63	1.86	0.09	-1.11	-0.76	1.37	4.22	1.40	-6.06	-0.07

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: MSCI EMU ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.07.2011, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.25	12.90	-5.68	5.38	3.93	5.39
Benchmark	10.32	15.68	-0.38	5.80	4.32	6.45
Relativa Netta	-0.07	-2.78	-5.30	-0.43	-0.39	-1.06

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. 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

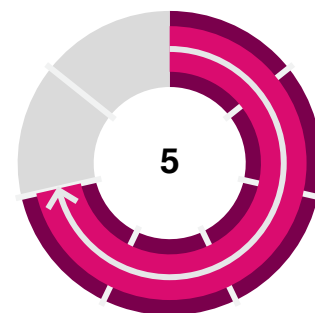
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	23.68	22.64	19.25	16.57
Volatilità benchmark	23.51	22.26	18.92	16.53
Tracking error	3.27	3.23	2.90	2.98

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Finanziari	22.70	18.26	
Tecnologia informazione	16.73	14.87	
Industriali	13.19	9.45	
Beni di consumo non ciclici	11.57	9.34	
Beni di consumo ciclici	11.48	19.11	
Energia	7.80	8.05	
Utilities	5.55	5.01	
Materiali	4.34	8.81	
Sanità	4.06	3.63	
Comunicazione	2.39	2.47	
Altri	0.20	1.01	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
EUR	94.03	95.77	
NOK	2.56	-	
GBP	1.27	1.08	
CHF	1.13	-	
SEK	0.99	0.71	
USD	0.01	-	
ZAR	-	2.44	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Francia	33.32	41.63	
Paesi Bassi	23.48	17.03	
Germania	12.91	18.17	
Spagna	8.44	6.80	
Italia	6.54	4.05	
Finlandia	3.87	2.85	
Austria	3.86	0.62	
Norvegia	2.51	-	
Irlanda	1.48	2.57	
Jersey, Isole del Canale	1.27	-	
Altri	2.32	6.27	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<5 mrd	1.37	0.31	
5 mrd - 10 mrd	9.80	5.28	
10 mrd - 20 mrd	10.45	12.11	
20 mrd - 30 mrd	14.59	12.28	
30 mrd - 50 mrd	15.60	9.71	
50 mrd - 100 mrd	20.96	25.46	
>100 mrd	27.04	34.85	
Altri	0.20	-	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	41	101

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			1.00			1.01
Information ratio			-1.65			-0.11
Massimo drawdown, in %	-21.16	-20.10		-24.98	-23.77	
					-25.43	-25.09

Commento sulla performance

Il Credit Suisse (Lux) Eurozone Quality Growth Equity Fund ha registrato performance persino migliori del benchmark dell'MSCI EMU ESG Leaders e ha sovraperformato dello 0,23% a gennaio. La selezione titoli ha fornito il contributo principale alla sovraperformance, guidata dalle posizioni nelle società di semiconduttori ASM Intl. e STMicroelectronics. Evitare SAP, peso massimo nell'indice i cui risultati hanno però deluso gli investitori, ha contribuito ai rendimenti relativi. L'azienda petrolifera integrata spagnola Repsol ha reagito positivamente all'annuncio di margini più elevati sulla raffinazione, contribuendo alla sovraperformance del fondo rispetto al benchmark. TotalEnergies invece, il titolo energetico più grande nell'indice, è rimasto indietro sia rispetto agli altri titoli energetici nel fondo sia rispetto al mercato nel suo insieme. La selezione titoli nei beni di consumo discrezionali non è stata sufficientemente ciclica nel rimbalzo e ha penalizzato la performance relativa. La posizione in Puma ha continuato a segnare il passo nel mercato generale. Gli effetti di stile hanno giocato a favore della selezione titoli del fondo. I titoli di elevata qualità hanno superato quelli di bassa qualità nel primo mese del 2023. Analogamente, i titoli ESG con miglior rating hanno ottenuto rendimenti più elevati rispetto alle società con metriche ESG basse. La performance dello stile conferma la nostra view secondo cui i titoli ESG di qualità e a più elevato rating dovrebbero ottenere rendimenti corretti per il rischio migliori nel lungo termine.

Commento sui mercati

Le azioni nell'Eurozona hanno iniziato l'anno a gennaio su una nota decisamente brillante, trainando la progressione globale insieme con i titoli cinesi e il Nasdaq. L'MSCI EMU ESG Leaders Index è salito del 10,3% a gennaio. Le prime due settimane dell'anno hanno segnato uno degli inizi più forti per le azioni degli ultimi 30 anni quando gli investitori, con mosca audace, hanno comprato i titoli più deludenti del 2023 in un'operazione di mean reversion (teoria del ritorno verso la media dei prezzi). I titoli di società che gestiscono piattaforme di e-commerce, che hanno lasciato sul terreno oltre un terzo del loro valore lo scorso anno, sono risalite di un terzo nell'arco di appena due settimane. Tra queste, HelloFresh, Zalando e Just Eat (nessuna è inserita nel fondo). Le settimane successive il quadro è però mutato. La ripresa si è gradualmente spostata a favore di società artefici di forti pubblicazioni degli utili, come quelle dei semiconduttori e relative apparecchiature STMicroelectronics e ASM International, entrambe sovrappesate nel fondo e dagli incoraggianti outlook in termini di trading. Gli investitori hanno continuato ad analizzare l'inflazione e i dati economici nel tentativo di prevedere il raggiungimento del picco del ciclo dei tassi di interesse. L'euro ha sostenuto la sua rivalutazione nei confronti del dollaro USA, indicazione del fatto che il ritmo dei rialzi dei tassi della Fed sarà più moderato di quello della BCE. Le materie prime industriali sono salite, riflesso delle notizie della revoca delle restrizioni in Cina per arginare la diffusione del COVID-19, una svolta di politica sorprendente, improvvisa e accolta molto favorevolmente. Questo scenario si riflette anche nelle stime sulle entrate. Secondo il consenso generale dobbiamo aspettarci un aumento degli utili per azione del 12% nell'Eurozona nei prossimi 12 mesi. Il miglioramento dell'attività manifatturiera, dei servizi e della fiducia dei consumatori potrebbe rendere questa crescita delle entrate una concreta realtà. Le valutazioni continueranno a dipendere dai tassi di sconto legati alla traiettoria della disinflazione. I primi segni di un arretramento dell'inflazione nell'Eurozona sono incoraggianti. Alla fine del mese, l'iniziale tono ottimista degli investitori si è moderato di fronte a una settimana importante di annunci sulle politiche delle banche centrali. Le comunicazioni della Fed, della BCE e della BoE previste per la prima settimana di febbraio getteranno nuova luce sulla traiettoria delle politiche monetarie e avranno un impatto significativo sulle performance azionarie per il resto dell'anno.

Commento sulle transazioni

Alla luce del miglioramento dell'outlook economico, sono state effettuate alcune operazioni per ridurre l'orientamento leggermente difensivo del portafoglio di fine 2022 verso uno più neutrale rispetto al mercato a inizio 2023. Il gestore del portafoglio ha incrementato le posizioni nella banca italiana Intesa Sanpaolo e nelle società di semiconduttori ASM Int. e Infineon. Questo ha portato il beta ex-ante del fondo (parametro che misura la sensibilità del fondo ai cambiamenti nei rendimenti di mercato) a 0,99 da 0,96. Pur sembrando un incremento di piccola entità, ha ridotto la probabilità di segnare il passo rispetto al mercato in caso di rally innescato dal calo delle aspettative di inflazione. Il fondo ha inoltre ridotto le posizioni in società che presentano un'ampia porzione di entrate in dollari USA, fra cui quella di retail alimentare Ahold Delhaize e il fornitore di servizi di informazione Wolters Kluwer. Gli effetti valutari dovrebbero diventare da positivi a negativi nel 2023 con un euro in risalita rispetto al dollaro USA. Altre operazioni sono poi state realizzate per ridurre le posizioni in società che presentano outlook sulle entrate incerti. Il fondo è passato dalla posizione in Amplifon, società di apparecchi acustici, a EssilorLuxotica, produttore di occhiali con una forte rete distributiva. Analogamente, il gestore di portafoglio ha ridotto la posizione nella compagnia di assicurazioni Allianz, il cui business mix è meno sensibile ai tassi di interesse di altre banche o compagnie di assicurazione sulla vita. Infine, il fondo ha ridotto il sovrappeso in Euronext perché l'emissione obbligazionaria più ridotta nel 2022 e infine nel 2023 continuerà con buona probabilità a pesare sui tassi di crescita delle entrate della borsa.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Eurozone Quality Growth Equity Fund B EUR
ISIN	LU0496466151
Codice Bloomberg	CSEEZAB LX
Numero di valore	11145861
Benchmark	MSCI EMU ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NE700862

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.86%
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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AA
Punteggio di qualità ESG	9.04	8.54
Punteggio ambientale	6.81	7.03
Punteggio criteri sociali	5.84	6.27
Punteggio di governance	6.39	6.34
Copertura per rating/punteggio	99.80%	100.00%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	60.34	135.16
Copertura per Intensità di carbonio	99.80%	100.00%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
ASML HOLDING NV	8.47%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	8.70
LVMH	6.85%	Beni di consumo ciclici	AA	Giallo	4.00
LOREAL SA	5.84%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	5.20
AXA SA	4.01%	Finanziari	AAA	Giallo	0.40
REPSOL SA	3.90%	Energia	A	Arancio	350.00
INTESA SANPAOLO	3.69%	Finanziari	AA	Giallo	2.70
ASM INTERNATIONAL NV	3.41%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
BNP PARIBAS SA	3.29%	Finanziari	AA	Giallo	3.70
BMW AG	3.16%	Beni di consumo ciclici	AA	Giallo	6.60
IBERDROLA SA	3.07%	Utilities	AAA	Arancio	344.30

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	
AAA	38.54	47.63	<div><div></div><div></div></div>
AA	44.06	36.78	<div><div></div><div></div></div>
A	16.23	15.18	<div><div></div><div></div></div>
BBB	0.97	0.11	<div><div></div><div></div></div>
BB	-	0.31	<div><div></div><div></div></div>
B	-	-	<div><div></div><div></div></div>
CCC	-	-	<div><div></div><div></div></div>
Non valutabile	0.20	-	<div><div></div><div></div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Verde	47.28	34.50	<div><div></div><div></div></div>
Giallo	35.61	45.03	<div><div></div><div></div></div>
Arancio	16.91	20.48	<div><div></div><div></div></div>
Rosso	-	-	<div><div></div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.80% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Energia	19.75	17.79	<div><div></div><div></div></div>	
Materiali	13.54	84.44	<div><div></div><div></div></div>	
Utilities	13.30	21.11	<div><div></div><div></div></div>	
Altri	9.53	10.66	<div><div></div><div></div></div>	
Tecnologia informazione	4.10	1.16	<div><div></div><div></div></div>	
Total	60.22	135.16		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99.80% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatori ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) European Entrepreneur Equity Fund B EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

74'953'311

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, EUR 45'107'231	Quota (NAV), EUR 3'921.54	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 8.09% Bench. 9.62%	QTD (netti) rendimenti 8.09% Bench. 9.62%	YTD (netti) rendimenti 8.09% Bench. 9.62%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Gianfranco Iafigliola, Jan Berg
Data di lancio	13.02.2020
Data di lancio di classe di quote	13.02.2020
Classe di quote	B
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2066958385
Benchmark	MSCI EMU (NR)

Il fondo è stato lanciato originariamente il 28.1.1994. Il cambiamento del fondo ombrello avvenuto il 14.2.2020 si è tradotto in una nuova data di lancio, nuovo numero di valore e ISIN. Per questo periodo di riferimento il fondo ha presentato caratteristiche differenti e la performance è stata realizzata a fronte di circostanze non più valide. Riposizionamento in data 14.1.2021.

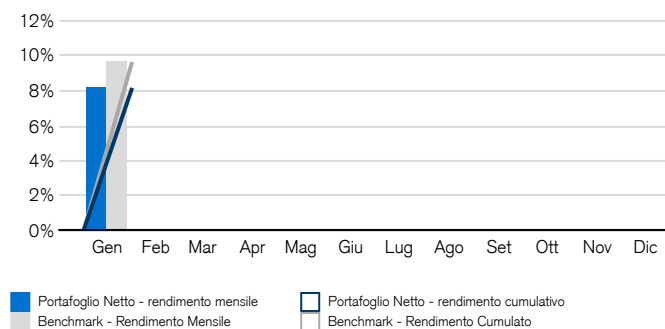
Politica d'investimento

Il fondo investe in società europee quotate, in cui l'imprenditore o la famiglia detiene una quota rilevante dei diritti di voto in circolazione. Queste aziende sono importanti incubatori di innovazione in Europa. Grazie alle solide pratiche di gestione, a un orizzonte d'investimento a lungo termine, e a un approccio olistico nella gestione delle proprie attività, offrono un potenziale di crescita sostenibile e la capacità di resistere alla crisi. Seguendo un approccio d'investimento attivo, il fondo mira a una rivalutazione del capitale a lungo termine, mantenendo al contempo un'adeguata diversificazione del rischio. Riposizionamento in data 14.1.2021 (nome precedente del fondo CS (Lux) Small and Mid Cap Europe Equity Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Fino al giorno 14.01.2021 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.01.2021 (nome del vecchio fondo: CS (Lux) Small and Mid Cap Europe Equity Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	8.09												8.09
Benchmark	9.62												9.62
Relativa Netta	-1.53												-1.53

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: MSCI EMU (NR). 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	9.66	20.13	2.19	17.78	-15.95	25.44	18.71	26.55	-23.81	8.09
Benchmark	6.46	23.52	0.87	19.02	-15.84	31.39	4.60	22.36	-12.47	9.62
Relativa Netta	3.20	-3.39	1.32	-1.24	-0.11	-5.95	14.10	4.19	-11.34	-1.53

Fino al giorno 14.01.2021 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.01.2021 (nome del vecchio fondo: CS (Lux) Small and Mid Cap Europe Equity Fund).

Andamento della Performance

in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio Netto	8.09	11.41	-9.64	7.24	5.11
Benchmark	9.62	14.50	-0.59	7.70	5.90
Relativa Netta	-1.53	-3.09	-9.05	-0.46	-0.79

Panoramica dei rischi - ex post

in %

	Volatilità annualizzata, in %		
	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità portafoglio	21.86	21.49	19.35
Volatilità benchmark	22.71	23.37	19.99
Tracking error	6.19	8.23	7.10

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 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.

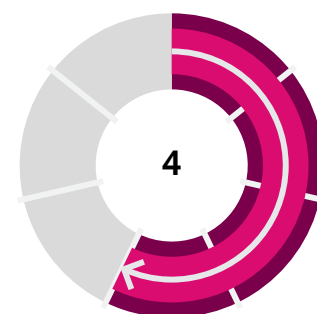
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Industriali	18.17	15.50	
Beni di consumo non ciclici	13.42	7.69	
Tecnologia informazione	12.15	12.94	
Beni di consumo ciclici	12.11	16.24	
Finanziari	9.86	16.68	
Sanità	9.34	8.01	
Comunicazione	7.82	4.28	
Materiali	6.61	6.40	
Utilities	5.13	6.13	
Energia	2.26	5.04	
Altri	3.14	1.08	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
EUR	99.96	99.61	
SEK	0.03	-	
USD	0.01	0.39	
DKK	0.00	-	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Francia	30.56	34.17	
Germania	25.70	25.45	
Belgio	11.10	2.58	
Paesi Bassi	10.34	13.84	
Italia	7.13	6.78	
Spagna	6.24	7.44	
Lussemburgo	3.94	0.67	
Portogallo	2.24	0.65	
Liquidità	1.61	-	
Finlandia	1.13	2.51	
Altri	-	5.91	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<5 mrd	31.92	0.60	
5 mrd - 10 mrd	19.37	5.70	
10 mrd - 20 mrd	19.89	13.57	
20 mrd - 30 mrd	8.21	14.58	
30 mrd - 50 mrd	5.58	16.08	
50 mrd - 100 mrd	1.22	23.83	
>100 mrd	12.20	25.64	
Altri	1.61	-	

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.

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	60	229

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			0.93			0.91
Information ratio			-1.56			-0.13
Massimo drawdown, in %	-22.69	-19.55		-29.54	-27.62	
				-29.54	-28.85	

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund B EUR
ISIN	LU2066958385
Codice Bloomberg	CRSESEI LX
Numero di valore	50635232
Benchmark	MSCI EMU (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	MSDEEMUN / M7EM

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti³	1.90%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.08	8.75
Punteggio ambientale	6.02	6.79
Punteggio criteri sociali	5.29	5.59
Punteggio di governance	5.94	6.12
Copertura per rating/punteggio	94.46%	99.64%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	74.99	130.47
Copertura per Intensità di carbonio	94.46%	99.64%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
LVMH	4.87%	Beni di consumo ciclici	AA	Giallo	4.00
KBC GROEP NV	3.74%	Finanziari	AAA	Verde	3.80
LOREAL SA	2.87%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	5.20
EXOR NV	2.33%	Finanziari	BBB	Verde	14.80
MERCK	2.29%	Sanità	AAA	Verde	82.30
IPSOS SA	2.24%	Comunicazione	AA	Giallo	4.90
PUBLICIS GROUPE SA	2.24%	Comunicazione	A	Verde	3.40
ASM INTERNATIONAL NV	2.22%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
DIETEREN GROUP NV	2.19%	Beni di consumo ciclici	AA	Verde	39.40
HERMES INTERNATIONAL	2.17%	Beni di consumo ciclici	AA	Verde	3.70

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	
AAA	17.06	30.02	<div><div></div><div></div></div>
AA	34.08	34.53	<div><div></div><div></div></div>
A	24.94	26.58	<div><div></div><div></div></div>
BBB	14.05	5.49	<div><div></div><div></div></div>
BB	3.64	2.07	<div><div></div><div></div></div>
B	-	0.96	<div><div></div><div></div></div>
CCC	0.68	-	<div><div></div><div></div></div>
Non valutabile	1.61	-	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	3.93	0.36	<div><div></div><div></div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Verde	71.38	38.25	<div><div></div><div></div></div>
Giallo	20.53	35.58	<div><div></div><div></div></div>
Arancio	2.55	25.02	<div><div></div><div></div></div>
Rosso	-	0.78	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	3.93	0.36	<div><div></div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.39% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Materiali	22.73	55.17	<div><div></div><div></div></div>
Utilities	16.99	42.54	<div><div></div><div></div></div>
Beni di consumo non ciclici	12.13	2.77	<div><div></div><div></div></div>
Altri	11.42	16.51	<div><div></div><div></div></div>
Energia	7.55	13.01	<div><div></div><div></div></div>
Total	70.83	130.00	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.46% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
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/ .
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.

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) European Entrepreneur Equity Fund IBP EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

74'953'311

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, EUR 3'874'938	Quota (NAV), EUR 2'072.15	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.60%
MTD (netti) rendimenti 8.19% Bench. 9.62%	QTD (netti) rendimenti 8.19% Bench. 9.62%	YTD (netti) rendimenti 8.19% Bench. 9.62%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Gianfranco Iafigliola, Jan Berg
Data di lancio	13.02.2020
Data di lancio di classe di quote	13.02.2020
Classe di quote	IBP
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2066958203
Benchmark	MSCI EMU (NR)

Il fondo è stato lanciato originariamente il 28.1.1994. Il cambiamento del fondo ombrello avvenuto il 14.2.2020 si è tradotto in una nuova data di lancio, nuovo numero di valore e ISIN. Per questo periodo di riferimento il fondo ha presentato caratteristiche differenti e la performance è stata realizzata a fronte di circostanze non più valide. Riposizionamento in data 14.1.2021.

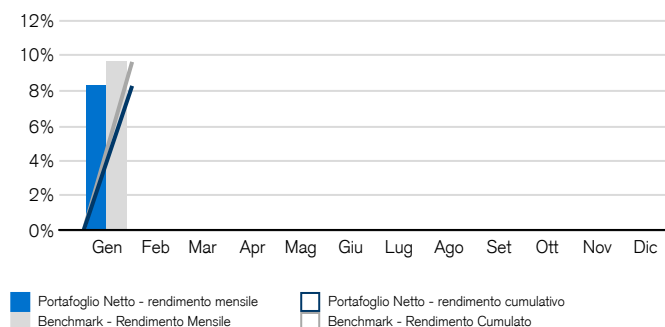
Politica d'investimento

Il fondo investe in società europee quotate, in cui l'imprenditore o la famiglia detiene una quota rilevante dei diritti di voto in circolazione. Queste aziende sono importanti incubatori di innovazione in Europa. Grazie alle solide pratiche di gestione, a un orizzonte d'investimento a lungo termine, e a un approccio olistico nella gestione delle proprie attività, offrono un potenziale di crescita sostenibile e la capacità di resistere alla crisi. Seguendo un approccio d'investimento attivo, il fondo mira a una rivalutazione del capitale a lungo termine, mantenendo al contempo un'adeguata diversificazione del rischio. Riposizionamento in data 14.1.2021 (nome precedente del fondo CS (Lux) Small and Mid Cap Europe Equity Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2014



Fino al giorno 14.01.2021 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.01.2021 (nome del vecchio fondo: CS (Lux) Small and Mid Cap Europe Equity Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	8.19												8.19
Benchmark	9.62												9.62
Relativa Netta	-1.44												-1.44

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: MSCI EMU (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	0.48	21.38	3.23	18.98	-15.37	26.30	19.70	26.85	-23.05	8.19
Benchmark	-0.79	23.52	0.86	19.02	-15.86	31.39	4.60	22.36	-12.47	9.62
Relativa Netta	1.27	-2.14	2.37	-0.04	0.49	-5.09	15.10	4.48	-10.58	-1.44

Fino al giorno 14.01.2021 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.01.2021 (nome del vecchio fondo: CS (Lux) Small and Mid Cap Europe Equity Fund).

Andamento della Performance

in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio Netto	8.19	11.69	-8.73	7.99	5.84
Benchmark	9.62	14.50	-0.59	7.70	5.90
Relativa Netta	-1.44	-2.81	-8.14	0.29	-0.05

Panoramica dei rischi - ex post

in %

	Volatilità annualizzata, in %		
	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità portafoglio	21.87	21.46	19.34
Volatilità benchmark	22.71	23.37	19.99
Tracking error	6.19	8.19	7.08

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 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.

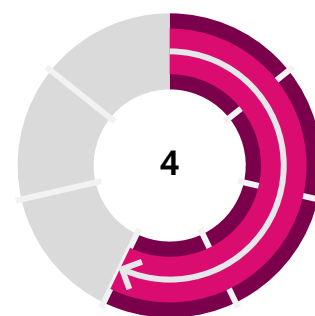
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Industriali	18.17	15.50	
Beni di consumo non ciclici	13.42	7.69	
Tecnologia informazione	12.15	12.94	
Beni di consumo ciclici	12.11	16.24	
Finanziari	9.86	16.68	
Sanità	9.34	8.01	
Comunicazione	7.82	4.28	
Materiali	6.61	6.40	
Utilities	5.13	6.13	
Energia	2.26	5.04	
Altri	3.14	1.08	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
EUR	99.96	99.61	
SEK	0.03	-	
USD	0.01	0.39	
DKK	0.00	-	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Francia	30.56	34.17	
Germania	25.70	25.45	
Belgio	11.10	2.58	
Paesi Bassi	10.34	13.84	
Italia	7.13	6.78	
Spagna	6.24	7.44	
Lussemburgo	3.94	0.67	
Portogallo	2.24	0.65	
Liquidità	1.61	-	
Finlandia	1.13	2.51	
Altri	-	5.91	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<5 mrd	31.92	0.60	
5 mrd - 10 mrd	19.37	5.70	
10 mrd - 20 mrd	19.89	13.57	
20 mrd - 30 mrd	8.21	14.58	
30 mrd - 50 mrd	5.58	16.08	
50 mrd - 100 mrd	1.22	23.83	
>100 mrd	12.20	25.64	
Altri	1.61	-	

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.

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	60	229

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			0.93			0.91
Information ratio			-1.40			-0.03
Massimo drawdown, in %	-22.18	-19.55		-29.01	-27.62	
				-29.01	-28.85	

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund IBP EUR
ISIN	LU2066958203
Codice Bloomberg	CRSHIY LX
Numero di valore	50607051
Benchmark	MSCI EMU (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	MSDEEMUN / M7EM

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	0.89%
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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.08	8.75
Punteggio ambientale	6.02	6.79
Punteggio criteri sociali	5.29	5.59
Punteggio di governance	5.94	6.12
Copertura per rating/punteggio	94.46%	99.64%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	74.99	130.47
Copertura per Intensità di carbonio	94.46%	99.64%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
LVMH	4.87%	Beni di consumo ciclici	AA	Giallo	4.00
KBC GROEP NV	3.74%	Finanziari	AAA	Verde	3.80
LOREAL SA	2.87%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	5.20
EXOR NV	2.33%	Finanziari	BBB	Verde	14.80
MERCK	2.29%	Sanità	AAA	Verde	82.30
IPSOS SA	2.24%	Comunicazione	AA	Giallo	4.90
PUBLICIS GROUPE SA	2.24%	Comunicazione	A	Verde	3.40
ASM INTERNATIONAL NV	2.22%	Tecnologia informazione	AA	Verde	13.00
DIETEREN GROUP NV	2.19%	Beni di consumo ciclici	AA	Verde	39.40
HERMES INTERNATIONAL	2.17%	Beni di consumo ciclici	AA	Verde	3.70

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	17.06	30.02	<div></div>
AA	34.08	34.53	<div></div>
A	24.94	26.58	<div></div>
BBB	14.05	5.49	<div></div>
BB	3.64	2.07	<div></div>
B	-	0.96	<div></div>
CCC	0.68	-	<div></div>
Non valutabile	1.61	-	<div></div>
Dati non disponibili	3.93	0.36	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	71.38	38.25	<div></div>
Giallo	20.53	35.58	<div></div>
Arancio	2.55	25.02	<div></div>
Rosso	-	0.78	<div></div>
Dati non disponibili	3.93	0.36	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.39% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Materiali	22.73	55.17	<div></div>
Utilities	16.99	42.54	<div></div>
Beni di consumo non ciclici	12.13	2.77	<div></div>
Altri	11.42	16.51	<div></div>
Energia	7.55	13.01	<div></div>
Total	70.83	130.00	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.46% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
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/ .
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.

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) European Dividend Plus Equity Fund CB EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

173'076'234

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, EUR 238'447	Quota (NAV), EUR 116.49	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 3.44% Bench. 6.79%	QTD (netti) rendimenti 3.44% Bench. 6.79%	YTD (netti) rendimenti 3.44% Bench. 6.79%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Felix Maag, Nicola Nolè
Data di lancio	09.09.2009
Data di lancio di classe di quote	10.02.2017
Classe di quote	CB
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1546464428
Benchmark	MSCI Europe (NR)

Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'aprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

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

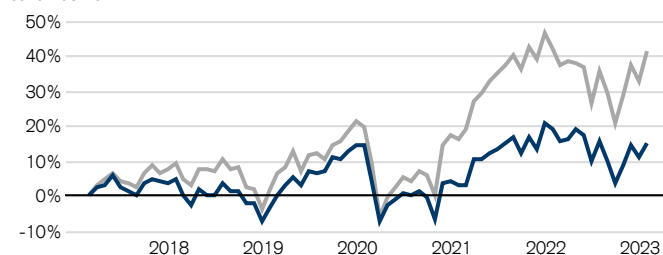
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2017



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	3.44												3.44
Benchmark	6.79												6.79
Relativa Netta	-3.36												-3.36

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	3.88	-10.84	23.95	-9.31	15.82	-7.73	3.44
Benchmark	7.51	-10.57	26.04	-3.32	25.13	-9.49	6.79
Relativa Netta	-3.63	-0.27	-2.09	-5.99	-9.31	1.77	-3.36

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: MSCI Europe (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.03.2017, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	3.44	5.79	-3.30	0.15	1.92	2.40
Benchmark	6.79	10.14	-0.15	5.80	5.34	6.07
Relativa Netta	-3.36	-4.34	-3.14	-5.64	-3.42	-3.66

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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

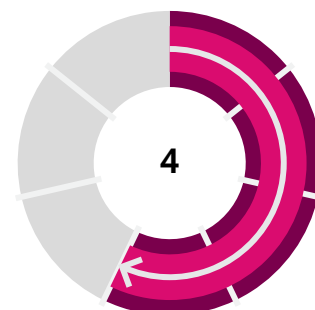
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	14.92	15.91	13.74	12.89
Volatilità benchmark	19.15	18.89	16.26	15.18
Tracking error	6.30	5.20	4.70	4.45

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Sanità	19.44	15.10	
Finanziari	18.90	17.42	
Beni di consumo non ciclici	17.33	12.52	
Industriali	15.24	14.42	
Utilities	10.19	4.19	
Materiali	8.30	7.49	
Comunicazione	7.12	3.32	
Tecnologia informazione	1.75	7.35	
Beni di consumo ciclici	0.78	11.04	
Energia	0.10	6.22	
Altri	0.84	0.94	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
EUR	46.38	50.37	
CHF	24.87	16.43	
GBP	24.59	22.23	
SEK	2.14	4.87	
NOK	1.95	1.07	
DKK	0.05	4.29	
ZAR	0.01	0.67	
USD	0.01	-	
AUD	0.00	-	
Altri	-	0.06	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Svizzera	24.53	16.35	
Regno Unito	23.77	22.08	
Germania	18.49	13.01	
Francia	13.06	17.46	
Finlandia	5.30	1.68	
Spagna	4.83	3.80	
Italia	2.26	3.46	
Svezia	2.14	4.87	
Paesi Bassi	1.77	7.07	
Norvegia	1.73	1.07	
Altri	2.13	9.15	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<5 mrd	3.95	0.92	
5 mrd - 10 mrd	7.85	6.02	
10 mrd - 20 mrd	4.58	10.49	
20 mrd - 30 mrd	11.42	10.43	
30 mrd - 50 mrd	12.29	14.08	
50 mrd - 100 mrd	24.54	20.41	
>100 mrd	34.54	37.64	
Altri	0.84	-	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49
Rendimento medio da dividendi % (Fund/BM)	4.08 / 3.41

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			0.75			0.82
Information ratio			-0.61			-0.78
Massimo drawdown, in %	-12.84	-14.65		-18.83	-21.60	
				-19.00	-22.59	

Commento sui mercati

A gennaio il Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund ha sottoperformato l'MSCI Europe Net Return EUR Index. Lo stile dei rendimenti da dividendi europeo non è stato particolarmente favorevole per la performance relativa. In effetti, il 20% dei titoli (quintile) nel benchmark con i rendimenti più bassi ha registrato le performance migliori, se paragonato agli altri quattro quintili. A livello settoriale, i migliori per performance sono stati quello dei beni di consumo discrezionali e dell'informatica. In entrambi il fondo ha posizioni di sottopeso significative dal momento che non troviamo abbastanza titoli in questi settori che soddisfino i nostri criteri di qualità dei dividendi. I settori peggiori per performance sono stati sanità, energia e beni di prima necessità. Nell'energia, il fondo ha posizioni di sottopeso significative, il che ha contribuito in termini di performance relativa. Il fondo ha però anche forti posizioni di sovrappeso nei settori della sanità e dei beni di prima necessità, a svantaggio della performance relativa. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Novo Nordisk e TotalEnergies. Entrambi hanno contribuito positivamente alla performance relativa del fondo perché non sono posizioni di portafoglio e i titoli hanno sottoperformato. I contributi negativi più significativi ai rendimenti relativi sono stati registrati per ASML Holding e AstraZeneca. ASML Holding ha contribuito negativamente alla performance relativa del fondo, non essendo una posizione di portafoglio e avendo il titolo sovraperformato. A nostro parere, la sottoperformance di AstraZeneca a gennaio è per lo più il risultato di prese di profitto degli investitori. Non c'era quindi alcuna specifica ragione legata alla società, a nostro avviso. L'intero settore sanitario ha in realtà sottoperformato il mercato, come indicato sopra.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari europei sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sui mercati

A gennaio abbiamo venduto la posizione in Deutsche Boerse e investito i proventi in Schroders. Schroders è stata fondata a Londra come J.F.Schröder & Co nel 1800 ed è uno dei gestori patrimoniali quotati in Borsa maggiori d'Europa con un AuM di oltre 731,6 miliardi di sterline britanniche (sett. 2022). Opera esclusivamente con strategie a gestione attiva e non annovera prodotti passivi nella sua offerta. La società esercita l'attività prevalentemente attraverso due segmenti: Asset Management e Wealth Management. La divisione Asset Management offre consulenza in ambito azionario, obbligazionario, multi-asset, asset del settore privato e investimenti alternativi.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund CB EUR
ISIN	LU1546464428
Codice Bloomberg	CEDECBE LX
Numero di valore	35224474
Benchmark	MSCI Europe (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	MSDEE15N

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	2.58%
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*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	10.00	8.94
Punteggio ambientale	7.11	6.50
Punteggio criteri sociali	5.58	5.36
Punteggio di governance	6.41	6.37
Copertura per rating/punteggio	98.04%	99.64%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	85.03	115.52
Copertura per Intensità di carbonio	98.04%	99.64%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NESTLE SA	6.07%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10
SIEMENS N AG	4.50%	Industriali	AA	Giallo	8.20
ROCHE HOLDING PAR AG	4.44%	Sanità	A	Arancio	5.90
ASTRAZENECA PLC	4.33%	Sanità	AA	Giallo	12.10
SANOFI SA	3.84%	Sanità	A	Arancio	15.40
DIAGEO PLC	3.74%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Verde	39.30
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	3.74%	Finanziari	AAA	Verde	1.20
UNILEVER PLC	3.51%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	11.70
IBERDROLA SA	3.32%	Utilities	AAA	Arancio	344.30
NOVARTIS AG	3.27%	Sanità	AA	Giallo	12.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	
AAA	34.99	26.93	<div><div></div><div></div></div>
AA	47.71	43.40	<div><div></div><div></div></div>
A	15.35	22.28	<div><div></div><div></div></div>
BBB	1.10	5.05	<div><div></div><div></div></div>
BB	-	1.48	<div><div></div><div></div></div>
B	-	0.49	<div><div></div><div></div></div>
CCC	-	-	<div><div></div><div></div></div>
Non valutabile	1.96	-	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	-1.11	0.36	<div><div></div><div></div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Verde	37.16	35.95	<div><div></div><div></div></div>
Giallo	34.96	32.73	<div><div></div><div></div></div>
Arancio	27.03	29.91	<div><div></div><div></div></div>
Rosso	0.02	1.05	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	-	0.36	<div><div></div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.16% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Utilities	37.84	25.04	<div><div></div><div></div></div>	
Materiali	19.14	52.60	<div><div></div><div></div></div>	
Beni di consumo non ciclici	16.97	4.91	<div><div></div><div></div></div>	
Industriali	5.79	5.16	<div><div></div><div></div></div>	
Altri	5.02	27.40	<div><div></div><div></div></div>	
Total	84.76	115.11		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98.04% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatori ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) European Dividend Plus Equity Fund BH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

173'076'234

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, CHF 4'250'953	Quota (NAV), CHF 17.48	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 3.37%	QTD (netti) rendimenti 3.37%	YTD (netti) rendimenti 3.37%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Felix Maag, Nicola Nolè
Data di lancio	09.09.2009
Data di lancio di classe di quote	17.03.2011
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0603361998
Benchmark	No benchmark

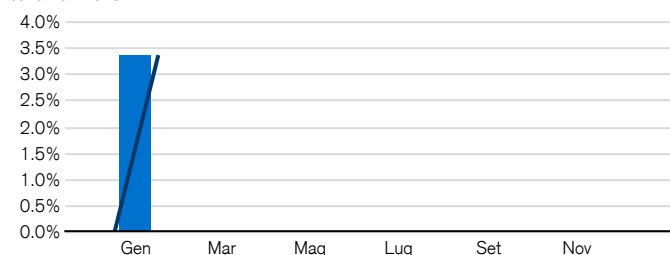
Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'apprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	3.37												3.37

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	6.82	7.03	-0.75	5.87	-10.64	24.24	-8.83	16.31	-7.39	3.37

Andamento della Performance

dal 01.04.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	3.37	5.56	-3.05	0.58	2.28	4.55

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.04.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	14.79	15.87	13.71	12.12

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- 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.

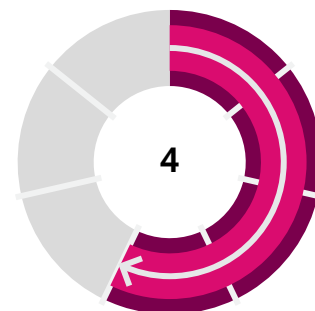
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sanità	19.51	
Finanziari	18.97	
Beni di consumo non ciclici	17.39	
Industriali	15.29	
Utilities	10.22	
Materiali	8.33	
Comunicazione	7.15	
Tecnologia informazione	1.75	
Beni di consumo ciclici	0.78	
Energia	0.10	
Altri	0.50	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Svizzera	24.61	
Regno Unito	23.86	
Germania	18.55	
Francia	13.10	
Finlandia	5.32	
Spagna	4.85	
Italia	2.27	
Svezia	2.14	
Paesi Bassi	1.78	
Norvegia	1.73	
Altri	1.79	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	3.96	
5 mrd - 10 mrd	7.88	
10 mrd - 20 mrd	4.59	
20 mrd - 30 mrd	11.46	
30 mrd - 50 mrd	12.33	
50 mrd - 100 mrd	24.63	
>100 mrd	34.66	
Altri	0.50	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
EUR	45.38	
CHF	25.47	
GBP	24.58	
SEK	2.54	
NOK	1.94	
DKK	0.05	
ZAR	0.01	
USD	0.01	
AUD	0.00	

Funds Statistics - ex ante

Ex ante Tracking Error 1 Anni

Portafoglio

14.13%

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.

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49
Rendimento medio da dividendi %	4,08

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-12.61	-18.74	-18.93

Commento sui mercati

A gennaio il Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund ha sottoperformato l'MSCI Europe Net Return EUR Index. Lo stile dei rendimenti da dividendi europeo non è stato particolarmente favorevole per la performance relativa. In effetti, il 20% dei titoli (quintile) nel benchmark con i rendimenti più bassi ha registrato le performance migliori, se paragonato agli altri quattro quintili. A livello settoriale, i migliori per performance sono stati quello dei beni di consumo discrezionali e dell'informatica. In entrambi il fondo ha posizioni di sottopeso significative dal momento che non troviamo abbastanza titoli in questi settori che soddisfino i nostri criteri di qualità dei dividendi. I settori peggiori per performance sono stati sanità, energia e beni di prima necessità. Nell'energia, il fondo ha posizioni di sottopeso significative, il che ha contribuito in termini di performance relativa. Il fondo ha però anche forti posizioni di sovrappeso nei settori della sanità e dei beni di prima necessità, a svantaggio della performance relativa. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Novo Nordisk e TotalEnergies. Entrambi hanno contribuito positivamente alla performance relativa del fondo perché non sono posizioni di portafoglio e i titoli hanno sottoperformato. I contributi negativi più significativi ai rendimenti relativi sono stati registrati per ASML Holding e AstraZeneca. ASML Holding ha contribuito negativamente alla performance relativa del fondo, non essendo una posizione di portafoglio e avendo il titolo sovraperformato. A nostro parere, la sottoperformance di AstraZeneca a gennaio è per lo più il risultato di prese di profitto degli investitori. Non c'era quindi alcuna specifica ragione legata alla società, a nostro avviso. L'intero settore sanitario ha in realtà sottoperformato il mercato, come indicato sopra.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari europei sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sui mercati

A gennaio abbiamo venduto la posizione in Deutsche Boerse e investito i proventi in Schroders. Schroders è stata fondata a Londra come J.F.Schröder & Co nel 1800 ed è uno dei gestori patrimoniali quotati in Borsa maggiori d'Europa con un AuM di oltre 731,6 miliardi di sterline britanniche (sett. 2022). Opera esclusivamente con strategie a gestione attiva e non annovera prodotti passivi nella sua offerta. La società esercita l'attività prevalentemente attraverso due segmenti: Asset Management e Wealth Management. La divisione Asset Management offre consulenza in ambito azionario, obbligazionario, multi-asset, asset del settore privato e investimenti alternativi.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund BH CHF
ISIN	LU0603361998
Codice Bloomberg	CSEEDRC LX
Numero di valore	12634678
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.95%
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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	10.00
Punteggio ambientale	7.11
Punteggio criteri sociali	5.58
Punteggio di governance	6.41
Copertura per rating/punteggio	98.04%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	85.03
Copertura per Intensità di carbonio	98.04%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NESTLE SA	6.10%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10
SIEMENS N AG	4.52%	Industriali	AA	Giallo	8.20
ROCHE HOLDING PAR AG	4.45%	Sanità	A	Arancio	5.90
ASTRAZENECA PLC	4.34%	Sanità	AA	Giallo	12.10
SANOFI SA	3.85%	Sanità	A	Arancio	15.40
DIAGEO PLC	3.75%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Verde	39.30
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	3.75%	Finanziari	AAA	Verde	1.20
UNILEVER PLC	3.52%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	11.70
IBERDROLA SA	3.33%	Utilities	AAA	Arancio	344.30
NOVARTIS AG	3.29%	Sanità	AA	Giallo	12.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	34.99	<div></div>
AA	47.71	<div></div>
A	15.35	<div></div>
BBB	1.10	<div></div>
BB	-	
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	1.96	<div></div>
Dati non disponibili	-1.11	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	37.16	<div></div>
Giallo	34.96	<div></div>
Arancio	27.03	<div></div>
Rosso	0.02	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.50% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	37.84	<div></div>
Materiali	19.14	<div></div>
Beni di consumo non ciclici	16.97	<div></div>
Industriali	5.79	<div></div>
Altri	5.02	<div></div>
Total	84.76	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98,04% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatori ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati nelle 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/ .
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.

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) European Dividend Plus Equity Fund A EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

173'076'234

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, EUR 9'384'864	Quota (NAV), EUR 15.55	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 3.49% Bench. 6.79%	QTD (netti) rendimenti 3.49% Bench. 6.79%	YTD (netti) rendimenti 3.49% Bench. 6.79%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Felix Maag, Nicola Nolè
Data di lancio	09.09.2009
Data di lancio di classe di quote	09.09.2009
Classe di quote	A
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0439729285
Benchmark	MSCI Europe (NR)

Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'aprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

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

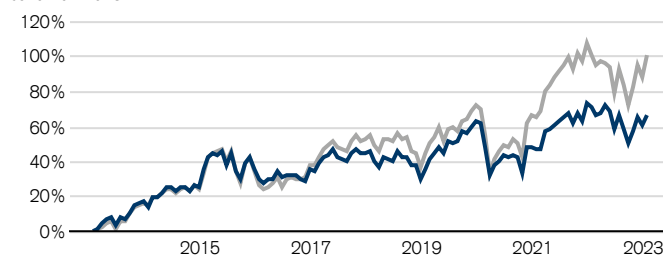
dal 01.01.2023



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	3.49												3.49
Benchmark	6.79												6.79
Relativa Netta	-3.30												-3.30

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	7.15	8.72	-0.02	6.68	-10.23	24.79	-8.66	16.63	-7.07	3.49
Benchmark	6.84	8.23	2.56	10.25	-10.57	26.04	-3.32	25.13	-9.49	6.79
Relativa Netta	0.31	0.50	-2.59	-3.57	0.35	-1.24	-5.34	-8.50	2.42	-3.30

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: MSCI Europe (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.10.2009, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	3.49	5.97	-2.62	0.85	2.63	5.56
Benchmark	6.79	10.14	-0.15	5.80	5.34	7.43
Relativa Netta	-3.30	-4.16	-2.47	-4.95	-2.71	-1.87

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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

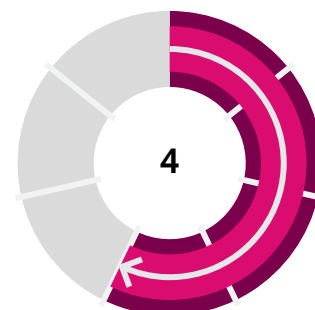
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	14.94	15.93	13.76	11.99
Volatilità benchmark	19.15	18.89	16.26	13.72
Tracking error	6.28	5.19	4.69	3.62

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Sanità	19.44	15.10	
Finanziari	18.90	17.42	
Beni di consumo non ciclici	17.33	12.52	
Industriali	15.24	14.42	
Utilities	10.19	4.19	
Materiali	8.30	7.49	
Comunicazione	7.12	3.32	
Tecnologia informazione	1.75	7.35	
Beni di consumo ciclici	0.78	11.04	
Energia	0.10	6.22	
Altri	0.84	0.94	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
EUR	46.38	50.37	
CHF	24.87	16.43	
GBP	24.59	22.23	
SEK	2.14	4.87	
NOK	1.95	1.07	
DKK	0.05	4.29	
ZAR	0.01	0.67	
USD	0.01	-	
AUD	0.00	-	
Altri	-	0.06	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Svizzera	24.53	16.35	
Regno Unito	23.77	22.08	
Germania	18.49	13.01	
Francia	13.06	17.46	
Finlandia	5.30	1.68	
Spagna	4.83	3.80	
Italia	2.26	3.46	
Svezia	2.14	4.87	
Paesi Bassi	1.77	7.07	
Norvegia	1.73	1.07	
Altri	2.13	9.15	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<5 mrd	3.95	0.92	
5 mrd - 10 mrd	7.85	6.02	
10 mrd - 20 mrd	4.58	10.49	
20 mrd - 30 mrd	11.42	10.43	
30 mrd - 50 mrd	12.29	14.08	
50 mrd - 100 mrd	24.54	20.41	
>100 mrd	34.54	37.64	
Altri	0.84	-	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49
Rendimento medio da dividendi % (Fund/BM)	4.08 / 3.41

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.

Statistiche del fondo - ex post

			1 anno				3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Relativo
Beta			0.75			0.82			0.82	
Information ratio			-0.50			-1.02			-0.64	
Massimo drawdown, in %	-12.54	-14.65		-18.72	-21.60		-18.82	-22.59		

Commento sui mercati

A gennaio il Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund ha sottoperformato l'MSCI Europe Net Return EUR Index. Lo stile dei rendimenti da dividendi europeo non è stato particolarmente favorevole per la performance relativa. In effetti, il 20% dei titoli (quintile) nel benchmark con i rendimenti più bassi ha registrato le performance migliori, se paragonato agli altri quattro quintili. A livello settoriale, i migliori per performance sono stati quello dei beni di consumo discrezionali e dell'informatica. In entrambi il fondo ha posizioni di sottopeso significative dal momento che non troviamo abbastanza titoli in questi settori che soddisfino i nostri criteri di qualità dei dividendi. I settori peggiori per performance sono stati sanità, energia e beni di prima necessità. Nell'energia, il fondo ha posizioni di sottopeso significative, il che ha contribuito in termini di performance relativa. Il fondo ha però anche forti posizioni di sovrappeso nei settori della sanità e dei beni di prima necessità, a svantaggio della performance relativa. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Novo Nordisk e TotalEnergies. Entrambi hanno contribuito positivamente alla performance relativa del fondo perché non sono posizioni di portafoglio e i titoli hanno sottoperformato. I contributi negativi più significativi ai rendimenti relativi sono stati registrati per ASML Holding e AstraZeneca. ASML Holding ha contribuito negativamente alla performance relativa del fondo, non essendo una posizione di portafoglio e avendo il titolo sovraperformato. A nostro parere, la sottoperformance di AstraZeneca a gennaio è per lo più il risultato di prese di profitto degli investitori. Non c'era quindi alcuna specifica ragione legata alla società, a nostro avviso. L'intero settore sanitario ha in realtà sottoperformato il mercato, come indicato sopra.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari europei sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sui mercati

A gennaio abbiamo venduto la posizione in Deutsche Boerse e investito i proventi in Schroders. Schroders è stata fondata a Londra come J.F.Schröder & Co nel 1800 ed è uno dei gestori patrimoniali quotati in Borsa maggiori d'Europa con un AuM di oltre 731,6 miliardi di sterline britanniche (sett. 2022). Opera esclusivamente con strategie a gestione attiva e non annovera prodotti passivi nella sua offerta. La società esercita l'attività prevalentemente attraverso due segmenti: Asset Management e Wealth Management. La divisione Asset Management offre consulenza in ambito azionario, obbligazionario, multi-asset, asset del settore privato e investimenti alternativi.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund A EUR
ISIN	LU0439729285
Codice Bloomberg	CSEUEQA LX
Numero di valore	10348225
Benchmark	MSCI Europe (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	MSDEE15N

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.87%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	Due volte all'anno
Ultima distribuzione	03.01.2023
Distribuzione	0.33
Moneta di distribuzione	EUR
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.

3/7

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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	10.00	8.94
Punteggio ambientale	7.11	6.50
Punteggio criteri sociali	5.58	5.36
Punteggio di governance	6.41	6.37
Copertura per rating/punteggio	98.04%	99.64%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	85.03	115.52
Copertura per Intensità di carbonio	98.04%	99.64%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NESTLE SA	6.07%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10
SIEMENS N AG	4.50%	Industriali	AA	Giallo	8.20
ROCHE HOLDING PAR AG	4.44%	Sanità	A	Arancio	5.90
ASTRAZENECA PLC	4.33%	Sanità	AA	Giallo	12.10
SANOFI SA	3.84%	Sanità	A	Arancio	15.40
DIAGEO PLC	3.74%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Verde	39.30
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	3.74%	Finanziari	AAA	Verde	1.20
UNILEVER PLC	3.51%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	11.70
IBERDROLA SA	3.32%	Utilities	AAA	Arancio	344.30
NOVARTIS AG	3.27%	Sanità	AA	Giallo	12.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	34.99	26.93	
AA	47.71	43.40	
A	15.35	22.28	
BBB	1.10	5.05	
BB	-	1.48	
B	-	0.49	
CCC	-	-	
Non valutabile	1.96	-	
Dati non disponibili	-1.11	0.36	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	37.16	35.95	
Giallo	34.96	32.73	
Arancio	27.03	29.91	
Rosso	0.02	1.05	
Dati non disponibili	-	0.36	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.16% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Utilities	37.84	25.04	<div><div></div><div></div></div>	
Materiali	19.14	52.60	<div><div></div><div></div></div>	
Beni di consumo non ciclici	16.97	4.91	<div><div></div><div></div></div>	
Industriali	5.79	5.16	<div><div></div><div></div></div>	
Altri	5.02	27.40	<div><div></div><div></div></div>	
Total	84.76	115.11		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98.04% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/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/ .
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.

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) European Dividend Plus Equity Fund B EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

173'076'234

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, EUR 56'719'321	Quota (NAV), EUR 20.79	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 3.48% Bench. 6.79%	QTD (netti) rendimenti 3.48% Bench. 6.79%	YTD (netti) rendimenti 3.48% Bench. 6.79%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Felix Maag, Nicola Nolè
Data di lancio	09.09.2009
Data di lancio di classe di quote	09.09.2009
Classe di quote	B
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0439729368
Benchmark	MSCI Europe (NR)

Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'apprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

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

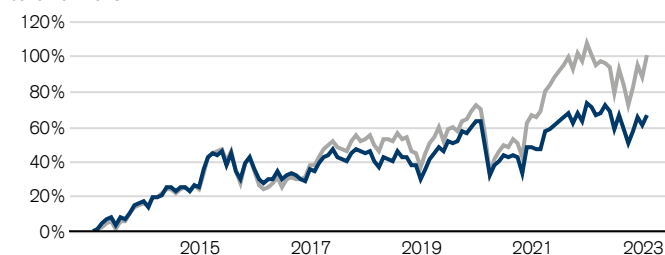
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Bench. - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Bench. - 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	3.48												3.48
Benchmark	6.79												6.79
Relativa Netta	-3.31												-3.31

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	7.21	8.71	0.00	6.65	-10.22	24.85	-8.67	16.61	-7.08	3.48
Benchmark	6.84	8.23	2.56	10.25	-10.57	26.04	-3.32	25.13	-9.49	6.79
Relativa Netta	0.37	0.48	-2.56	-3.59	0.36	-1.19	-5.35	-8.52	2.42	-3.31

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: MSCI Europe (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.10.2009, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	3.48	5.96	-2.62	0.85	2.64	5.56
Benchmark	6.79	10.14	-0.15	5.80	5.34	7.43
Relativa Netta	-3.31	-4.17	-2.47	-4.95	-2.70	-1.87

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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

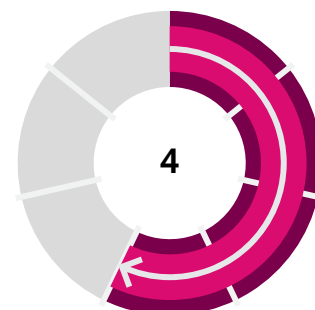
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	14.93	15.92	13.75	11.98
Volatilità benchmark	19.15	18.89	16.26	13.72
Tracking error	6.33	5.21	4.71	3.64

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Sanità	19.44	15.10	
Finanziari	18.90	17.42	
Beni di consumo non ciclici	17.33	12.52	
Industriali	15.24	14.42	
Utilities	10.19	4.19	
Materiali	8.30	7.49	
Comunicazione	7.12	3.32	
Tecnologia informazione	1.75	7.35	
Beni di consumo ciclici	0.78	11.04	
Energia	0.10	6.22	
Altri	0.84	0.94	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
EUR	46.38	50.37	
CHF	24.87	16.43	
GBP	24.59	22.23	
SEK	2.14	4.87	
NOK	1.95	1.07	
DKK	0.05	4.29	
ZAR	0.01	0.67	
USD	0.01	-	
AUD	0.00	-	
Altri	-	0.06	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Svizzera	24.53	16.35	
Regno Unito	23.77	22.08	
Germania	18.49	13.01	
Francia	13.06	17.46	
Finlandia	5.30	1.68	
Spagna	4.83	3.80	
Italia	2.26	3.46	
Svezia	2.14	4.87	
Paesi Bassi	1.77	7.07	
Norvegia	1.73	1.07	
Altri	2.13	9.15	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<5 mrd	3.95	0.92	
5 mrd - 10 mrd	7.85	6.02	
10 mrd - 20 mrd	4.58	10.49	
20 mrd - 30 mrd	11.42	10.43	
30 mrd - 50 mrd	12.29	14.08	
50 mrd - 100 mrd	24.54	20.41	
>100 mrd	34.54	37.64	
Altri	0.84	-	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49
Rendimento medio da dividendi % (Fund/BM)	4.08 / 3.41

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			0.75			0.82
Information ratio			-0.50			-1.02
Massimo drawdown, in %	-12.61	-14.65		-18.75	-21.60	
				-18.87	-22.59	

Commento sui mercati

A gennaio il Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund ha sottoperformato l'MSCI Europe Net Return EUR Index. Lo stile dei rendimenti da dividendi europeo non è stato particolarmente favorevole per la performance relativa. In effetti, il 20% dei titoli (quintile) nel benchmark con i rendimenti più bassi ha registrato le performance migliori, se paragonato agli altri quattro quintili. A livello settoriale, i migliori per performance sono stati quello dei beni di consumo discrezionali e dell'informatica. In entrambi il fondo ha posizioni di sottopeso significative dal momento che non troviamo abbastanza titoli in questi settori che soddisfino i nostri criteri di qualità dei dividendi. I settori peggiori per performance sono stati sanità, energia e beni di prima necessità. Nell'energia, il fondo ha posizioni di sottopeso significative, il che ha contribuito in termini di performance relativa. Il fondo ha però anche forti posizioni di sovrappeso nei settori della sanità e dei beni di prima necessità, a svantaggio della performance relativa. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Novo Nordisk e TotalEnergies. Entrambi hanno contribuito positivamente alla performance relativa del fondo perché non sono posizioni di portafoglio e i titoli hanno sottoperformato. I contributi negativi più significativi ai rendimenti relativi sono stati registrati per ASML Holding e AstraZeneca. ASML Holding ha contribuito negativamente alla performance relativa del fondo, non essendo una posizione di portafoglio e avendo il titolo sovraperformato. A nostro parere, la sottoperformance di AstraZeneca a gennaio è per lo più il risultato di prese di profitto degli investitori. Non c'era quindi alcuna specifica ragione legata alla società, a nostro avviso. L'intero settore sanitario ha in realtà sottoperformato il mercato, come indicato sopra.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari europei sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sui mercati

A gennaio abbiamo venduto la posizione in Deutsche Boerse e investito i proventi in Schroders. Schroders è stata fondata a Londra come J.F.Schröder & Co nel 1800 ed è uno dei gestori patrimoniali quotati in Borsa maggiori d'Europa con un AuM di oltre 731,6 miliardi di sterline britanniche (sett. 2022). Opera esclusivamente con strategie a gestione attiva e non annovera prodotti passivi nella sua offerta. La società esercita l'attività prevalentemente attraverso due segmenti: Asset Management e Wealth Management. La divisione Asset Management offre consulenza in ambito azionario, obbligazionario, multi-asset, asset del settore privato e investimenti alternativi.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund B EUR
ISIN	LU0439729368
Codice Bloomberg	CSEUEQB LX
Numero di valore	10348228
Benchmark	MSCI Europe (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	MSDEE15N

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.87%
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*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	10.00	8.94
Punteggio ambientale	7.11	6.50
Punteggio criteri sociali	5.58	5.36
Punteggio di governance	6.41	6.37
Copertura per rating/punteggio	98.04%	99.64%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	85.03	115.52
Copertura per Intensità di carbonio	98.04%	99.64%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NESTLE SA	6.07%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10
SIEMENS N AG	4.50%	Industriali	AA	Giallo	8.20
ROCHE HOLDING PAR AG	4.44%	Sanità	A	Arancio	5.90
ASTRAZENECA PLC	4.33%	Sanità	AA	Giallo	12.10
SANOFI SA	3.84%	Sanità	A	Arancio	15.40
DIAGEO PLC	3.74%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Verde	39.30
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	3.74%	Finanziari	AAA	Verde	1.20
UNILEVER PLC	3.51%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	11.70
IBERDROLA SA	3.32%	Utilities	AAA	Arancio	344.30
NOVARTIS AG	3.27%	Sanità	AA	Giallo	12.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	
AAA	34.99	26.93	<div><div></div><div></div></div>
AA	47.71	43.40	<div><div></div><div></div></div>
A	15.35	22.28	<div><div></div><div></div></div>
BBB	1.10	5.05	<div><div></div><div></div></div>
BB	-	1.48	<div><div></div><div></div></div>
B	-	0.49	<div><div></div><div></div></div>
CCC	-	-	<div><div></div><div></div></div>
Non valutabile	1.96	-	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	-1.11	0.36	<div><div></div><div></div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Verde	37.16	35.95	<div><div></div><div></div></div>
Giallo	34.96	32.73	<div><div></div><div></div></div>
Arancio	27.03	29.91	<div><div></div><div></div></div>
Rosso	0.02	1.05	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	-	0.36	<div><div></div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.16% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Utilities	37.84	25.04	<div><div></div><div></div></div>	
Materiali	19.14	52.60	<div><div></div><div></div></div>	
Beni di consumo non ciclici	16.97	4.91	<div><div></div><div></div></div>	
Industriali	5.79	5.16	<div><div></div><div></div></div>	
Altri	5.02	27.40	<div><div></div><div></div></div>	
Total	84.76	115.11		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98.04% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatori ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) European Dividend Plus Equity Fund IB EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

173'076'234

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, EUR 8'915'496	Quota (NAV), EUR 2'315.84	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.70%
MTD (netti) rendimenti 3.58% Bench. 6.79%	QTD (netti) rendimenti 3.58% Bench. 6.79%	YTD (netti) rendimenti 3.58% Bench. 6.79%

Dettagli sul fondo

Valutazione Morningstar	★★★★☆ (31.01.2023)
Gestore degli investimenti	Felix Maag, Nicola Nolè
Data di lancio	09.09.2009
Data di lancio di classe di quote	12.10.2009
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0439729798
Benchmark	MSCI Europe (NR)

Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'aprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

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

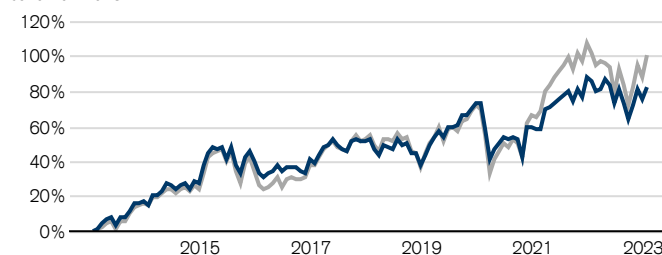
dal 01.01.2023



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	3.58												3.58
Benchmark	6.79												6.79
Relativa Netta	-3.22												-3.22

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	8.18	9.66	0.93	7.60	-9.40	25.95	-7.85	17.68	-6.24	3.58
Benchmark	6.84	8.23	2.56	10.25	-10.57	26.04	-3.30	25.13	-9.49	6.79
Relativa Netta	1.34	1.43	-1.63	-2.65	1.18	-0.08	-4.55	-7.45	3.25	-3.22

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: MSCI Europe (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.11.2009, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	3.58	6.22	-1.74	1.77	3.56	6.72
Benchmark	6.79	10.14	-0.15	5.80	5.34	7.65
Relativa Netta	-3.22	-3.91	-1.59	-4.03	-1.78	-0.93

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

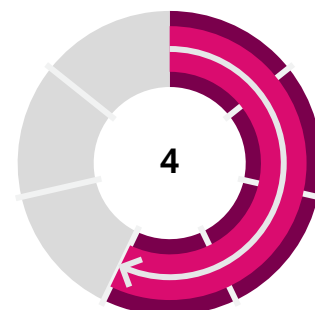
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	14.94	15.93	13.76	12.02
Volatilità benchmark	19.15	18.89	16.26	13.74
Tracking error	6.29	5.19	4.69	3.64

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Sanità	19.44	15.10	
Finanziari	18.90	17.42	
Beni di consumo non ciclici	17.33	12.52	
Industriali	15.24	14.42	
Utilities	10.19	4.19	
Materiali	8.30	7.49	
Comunicazione	7.12	3.32	
Tecnologia informazione	1.75	7.35	
Beni di consumo ciclici	0.78	11.04	
Energia	0.10	6.22	
Altri	0.84	0.94	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
EUR	46.38	50.37	
CHF	24.87	16.43	
GBP	24.59	22.23	
SEK	2.14	4.87	
NOK	1.95	1.07	
DKK	0.05	4.29	
ZAR	0.01	0.67	
USD	0.01	-	
AUD	0.00	-	
Altri	-	0.06	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Svizzera	24.53	16.35	
Regno Unito	23.77	22.08	
Germania	18.49	13.01	
Francia	13.06	17.46	
Finlandia	5.30	1.68	
Spagna	4.83	3.80	
Italia	2.26	3.46	
Svezia	2.14	4.87	
Paesi Bassi	1.77	7.07	
Norvegia	1.73	1.07	
Altri	2.13	9.15	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<5 mrd	3.95	0.92	
5 mrd - 10 mrd	7.85	6.02	
10 mrd - 20 mrd	4.58	10.49	
20 mrd - 30 mrd	11.42	10.43	
30 mrd - 50 mrd	12.29	14.08	
50 mrd - 100 mrd	24.54	20.41	
>100 mrd	34.54	37.64	
Altri	0.84	-	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49
Rendimento medio da dividendi % (Fund/BM)	4.08 / 3.41

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.

Statistiche del fondo - ex post

			1 anno				3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	
Beta			0.75			0.82			0.82	
Information ratio			-0.36			-0.85			-0.44	
Massimo drawdown, in %	-12.25	-14.65		-18.62	-21.60		-18.69	-22.58		

Commento sui mercati

A gennaio il Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund ha sottoperformato l'MSCI Europe Net Return EUR Index. Lo stile dei rendimenti da dividendi europeo non è stato particolarmente favorevole per la performance relativa. In effetti, il 20% dei titoli (quintile) nel benchmark con i rendimenti più bassi ha registrato le performance migliori, se paragonato agli altri quattro quintili. A livello settoriale, i migliori per performance sono stati quello dei beni di consumo discrezionali e dell'informatica. In entrambi il fondo ha posizioni di sottopeso significative dal momento che non troviamo abbastanza titoli in questi settori che soddisfino i nostri criteri di qualità dei dividendi. I settori peggiori per performance sono stati sanità, energia e beni di prima necessità. Nell'energia, il fondo ha posizioni di sottopeso significative, il che ha contribuito in termini di performance relativa. Il fondo ha però anche forti posizioni di sovrappeso nei settori della sanità e dei beni di prima necessità, a svantaggio della performance relativa. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Novo Nordisk e TotalEnergies. Entrambi hanno contribuito positivamente alla performance relativa del fondo perché non sono posizioni di portafoglio e i titoli hanno sottoperformato. I contributi negativi più significativi ai rendimenti relativi sono stati registrati per ASML Holding e AstraZeneca. ASML Holding ha contribuito negativamente alla performance relativa del fondo, non essendo una posizione di portafoglio e avendo il titolo sovraperformato. A nostro parere, la sottoperformance di AstraZeneca a gennaio è per lo più il risultato di prese di profitto degli investitori. Non c'era quindi alcuna specifica ragione legata alla società, a nostro avviso. L'intero settore sanitario ha in realtà sottoperformato il mercato, come indicato sopra.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari europei sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sui mercati

A gennaio abbiamo venduto la posizione in Deutsche Boerse e investito i proventi in Schroders. Schroders è stata fondata a Londra come J.F.Schröder & Co nel 1800 ed è uno dei gestori patrimoniali quotati in Borsa maggiori d'Europa con un AuM di oltre 731,6 miliardi di sterline britanniche (sett. 2022). Opera esclusivamente con strategie a gestione attiva e non annovera prodotti passivi nella sua offerta. La società esercita l'attività prevalentemente attraverso due segmenti: Asset Management e Wealth Management. La divisione Asset Management offre consulenza in ambito azionario, obbligazionario, multi-asset, asset del settore privato e investimenti alternativi.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund IB EUR
ISIN	LU0439729798
Codice Bloomberg	CSEUEQI LX
Numero di valore	10348388
Benchmark	MSCI Europe (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	MSDEE15N

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	0.97%
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*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	10.00	8.94
Punteggio ambientale	7.11	6.50
Punteggio criteri sociali	5.58	5.36
Punteggio di governance	6.41	6.37
Copertura per rating/punteggio	98.04%	99.64%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	85.03	115.52
Copertura per Intensità di carbonio	98.04%	99.64%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NESTLE SA	6.07%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10
SIEMENS N AG	4.50%	Industriali	AA	Giallo	8.20
ROCHE HOLDING PAR AG	4.44%	Sanità	A	Arancio	5.90
ASTRAZENECA PLC	4.33%	Sanità	AA	Giallo	12.10
SANOFI SA	3.84%	Sanità	A	Arancio	15.40
DIAGEO PLC	3.74%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Verde	39.30
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	3.74%	Finanziari	AAA	Verde	1.20
UNILEVER PLC	3.51%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	11.70
IBERDROLA SA	3.32%	Utilities	AAA	Arancio	344.30
NOVARTIS AG	3.27%	Sanità	AA	Giallo	12.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	
AAA	34.99	26.93	<div><div></div><div></div></div>
AA	47.71	43.40	<div><div></div><div></div></div>
A	15.35	22.28	<div><div></div><div></div></div>
BBB	1.10	5.05	<div><div></div><div></div></div>
BB	-	1.48	<div><div></div><div></div></div>
B	-	0.49	<div><div></div><div></div></div>
CCC	-	-	<div><div></div><div></div></div>
Non valutabile	1.96	-	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	-1.11	0.36	<div><div></div><div></div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Verde	37.16	35.95	<div><div></div><div></div></div>
Giallo	34.96	32.73	<div><div></div><div></div></div>
Arancio	27.03	29.91	<div><div></div><div></div></div>
Rosso	0.02	1.05	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	-	0.36	<div><div></div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.16% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Utilities	37.84	25.04	<div></div>	
Materiali	19.14	52.60	<div></div>	
Beni di consumo non ciclici	16.97	4.91	<div></div>	
Industriali	5.79	5.16	<div></div>	
Altri	5.02	27.40	<div></div>	
Total	84.76	115.11		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98.04% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatori ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti di titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) European Dividend Plus Equity Fund IBH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

173'076'234

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

Classe di azioni PNT, CHF 8'357'604	Quota (NAV), CHF 2'174.07	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.70%
MTD (netti) rendimenti 3.47%	QTD (netti) rendimenti 3.47%	YTD (netti) rendimenti 3.47%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Felix Maag, Nicola Nolè
Data di lancio	09.09.2009
Data di lancio di classe di quote	08.02.2010
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0439729954
Benchmark	No benchmark

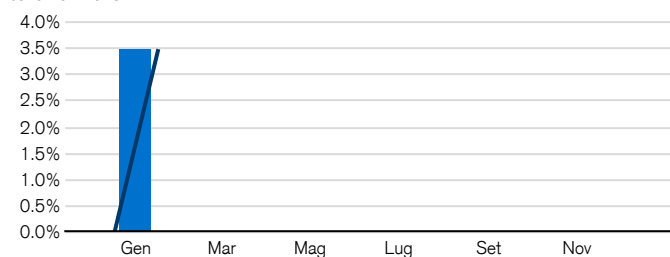
Politica d'investimento

Il focus è su società ben gestite, con bilanci solidi nonché utili e cash flow relativamente stabili. Queste società sono in grado di pagare dividendi interessanti e potenzialmente crescenti su base sostenibile. Il fondo ha un approccio d'investimento attivo e il suo obiettivo è l'apprezzamento del capitale sul lungo termine, mantenendo un'adeguata diversificazione dei rischi.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

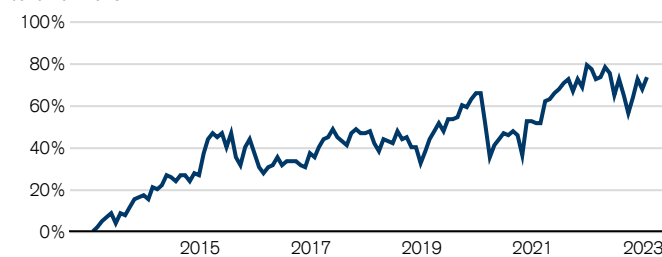
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	3.47												3.47

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	7.82	7.95	0.26	6.88	-9.81	25.36	-7.99	17.37	-6.57	3.47

Andamento della Performance

dal 01.03.2010, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	3.47	5.80	-2.15	1.48	3.20	5.92

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2010, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	14.80	15.89	13.73	12.00

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- 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.

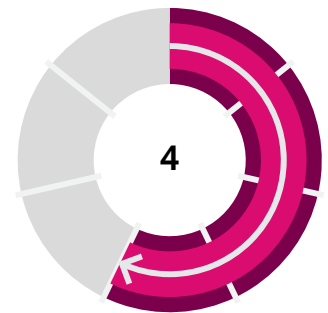
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Sanità	19.51	
Finanziari	18.97	
Beni di consumo non ciclici	17.39	
Industriali	15.29	
Utilities	10.22	
Materiali	8.33	
Comunicazione	7.15	
Tecnologia informazione	1.75	
Beni di consumo ciclici	0.78	
Energia	0.10	
Altri	0.50	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Svizzera	24.61	
Regno Unito	23.86	
Germania	18.55	
Francia	13.10	
Finlandia	5.32	
Spagna	4.85	
Italia	2.27	
Svezia	2.14	
Paesi Bassi	1.78	
Norvegia	1.73	
Altri	1.79	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	3.96	
5 mrd - 10 mrd	7.88	
10 mrd - 20 mrd	4.59	
20 mrd - 30 mrd	11.46	
30 mrd - 50 mrd	12.33	
50 mrd - 100 mrd	24.63	
>100 mrd	34.66	
Altri	0.50	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
EUR	45.38	
CHF	25.47	
GBP	24.58	
SEK	2.54	
NOK	1.94	
DKK	0.05	
ZAR	0.01	
USD	0.01	
AUD	0.00	

Funds Statistics - ex ante

Ex ante Tracking Error 1 Anni

Portafoglio

14.13%

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.

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	49
Rendimento medio da dividendi %	4,08

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-12.30	-18.62	-18.71

Commento sui mercati

A gennaio il Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund ha sottoperformato l'MSCI Europe Net Return EUR Index. Lo stile dei rendimenti da dividendi europeo non è stato particolarmente favorevole per la performance relativa. In effetti, il 20% dei titoli (quintile) nel benchmark con i rendimenti più bassi ha registrato le performance migliori, se paragonato agli altri quattro quintili. A livello settoriale, i migliori per performance sono stati quello dei beni di consumo discrezionali e dell'informatica. In entrambi il fondo ha posizioni di sottopeso significative dal momento che non troviamo abbastanza titoli in questi settori che soddisfino i nostri criteri di qualità dei dividendi. I settori peggiori per performance sono stati sanità, energia e beni di prima necessità. Nell'energia, il fondo ha posizioni di sottopeso significative, il che ha contribuito in termini di performance relativa. Il fondo ha però anche forti posizioni di sovrappeso nei settori della sanità e dei beni di prima necessità, a svantaggio della performance relativa. Hanno contribuito positivamente alla performance relativa i titoli Novo Nordisk e TotalEnergies. Entrambi hanno contribuito positivamente alla performance relativa del fondo perché non sono posizioni di portafoglio e i titoli hanno sottoperformato. I contributi negativi più significativi ai rendimenti relativi sono stati registrati per ASML Holding e AstraZeneca. ASML Holding ha contribuito negativamente alla performance relativa del fondo, non essendo una posizione di portafoglio e avendo il titolo sovraperformato. A nostro parere, la sottoperformance di AstraZeneca a gennaio è per lo più il risultato di prese di profitto degli investitori. Non c'era quindi alcuna specifica ragione legata alla società, a nostro avviso. L'intero settore sanitario ha in realtà sottoperformato il mercato, come indicato sopra.

Commento sui mercati

A gennaio i mercati azionari europei sono saliti con forza chiudendo il mese in positivo. I fattori alla base di questo risultato sono molteplici. In primo luogo, negli Stati Uniti il report sull'occupazione di dicembre è stato ampiamente positivo, con aumenti dei posti di lavoro appena al di sopra del consenso e un calo del tasso di disoccupazione al 3,5%. Dato più importante per la Federal Reserve (Fed) è che la crescita della retribuzione oraria media nelle aziende è rallentata al 4,6%, rispetto al 4,8% di novembre. In secondo luogo, il PIL della Cina è cresciuto del 2,9% su base annua (a/a) nel quarto trimestre 2022, superando il consenso dell'1,6%. Negli Stati Uniti il PIL del T4 è invece salito del 2,9% a/a, al di sopra del consenso del 2,6%. In terzo luogo, nell'area euro l'indice dei direttori agli acquisti (PMI) composito è balzato da 49,3 al massimo in sette mesi di 50,2 a gennaio, al di sopra del consenso di 49,8. Si tratta del terzo miglioramento mensile consecutivo che conclude una serie semestrale di dati al di sotto di 50 e che riporta inoltre l'attività del settore privato in territorio espansivo. In quarto luogo, l'inflazione generale statunitense è cresciuta del 6,5% a/a a dicembre, l'aumento più piccolo in 12 mesi da ottobre 2021. L'inflazione generale è scesa dal 10,1 al 9,2% a novembre nell'Eurozona e dal 10,7 al 10,5% nel Regno Unito a dicembre, in linea con le previsioni. In quinto luogo, sul fronte della politica monetaria, il governatore della Fed Lael Brainard ha precisato che i tassi avrebbero dovuto mantenersi elevati ancora per un certo periodo di tempo, così da raffreddare ulteriormente l'inflazione al 2% su base continuativa. In Europa, la Presidente della Banca centrale europea (BCE) Christine Lagarde ha invece dichiarato al World Economic Forum di Davos che ci sarebbero stati nuovi rialzi dei tassi d'interesse in linea con i piani definiti dalla BCE di riabbassare l'inflazione. Ultimo dato ma non meno importante, la stagione degli utili del T4 è iniziata in modo ambivalente: il 61% delle società nell'MSCI World che hanno pubblicato i dati fino a questo momento ha battuto le aspettative a livello di utili per azione.

Commento sui mercati

A gennaio abbiamo venduto la posizione in Deutsche Boerse e investito i proventi in Schroders. Schroders è stata fondata a Londra come J.F.Schröder & Co nel 1800 ed è uno dei gestori patrimoniali quotati in Borsa maggiori d'Europa con un AuM di oltre 731,6 miliardi di sterline britanniche (sett. 2022). Opera esclusivamente con strategie a gestione attiva e non annovera prodotti passivi nella sua offerta. La società esercita l'attività prevalentemente attraverso due segmenti: Asset Management e Wealth Management. La divisione Asset Management offre consulenza in ambito azionario, obbligazionario, multi-asset, asset del settore privato e investimenti alternativi.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund IBH CHF
ISIN	LU0439729954
Codice Bloomberg	CSEUEQS LX
Numero di valore	10348390
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.06%
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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	10.00
Punteggio ambientale	7.11
Punteggio criteri sociali	5.58
Punteggio di governance	6.41
Copertura per rating/punteggio	98.04%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	85.03
Copertura per Intensità di carbonio	98.04%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NESTLE SA	6.10%	Beni di consumo non ciclici	AA	Arancio	52.10
SIEMENS N AG	4.52%	Industriali	AA	Giallo	8.20
ROCHE HOLDING PAR AG	4.45%	Sanità	A	Arancio	5.90
ASTRAZENECA PLC	4.34%	Sanità	AA	Giallo	12.10
SANOFI SA	3.85%	Sanità	A	Arancio	15.40
DIAGEO PLC	3.75%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Verde	39.30
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	3.75%	Finanziari	AAA	Verde	1.20
UNILEVER PLC	3.52%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Giallo	11.70
IBERDROLA SA	3.33%	Utilities	AAA	Arancio	344.30
NOVARTIS AG	3.29%	Sanità	AA	Giallo	12.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	34.99	<div></div>
AA	47.71	<div></div>
A	15.35	<div></div>
BBB	1.10	<div></div>
BB	-	
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	1.96	<div></div>
Dati non disponibili	-1.11	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	37.16	<div></div>
Giallo	34.96	<div></div>
Arancio	27.03	<div></div>
Rosso	0.02	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.50% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	37.84	<div></div>
Materiali	19.14	<div></div>
Beni di consumo non ciclici	16.97	<div></div>
Industriali	5.79	<div></div>
Altri	5.02	<div></div>
Total	84.76	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 98,04% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatori ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati nelle 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/ .
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.

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) Environmental Impact Equity Fund BH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

798'492'327

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF
13'752'733

Quota (NAV), CHF
124.81

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
9.69%

QTD (netti) rendimenti
9.69%

YTD (netti) rendimenti
9.69%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Holger Frey
Data di lancio	25.06.2020
Data di lancio di classe di quote	25.06.2020
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2176898059
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

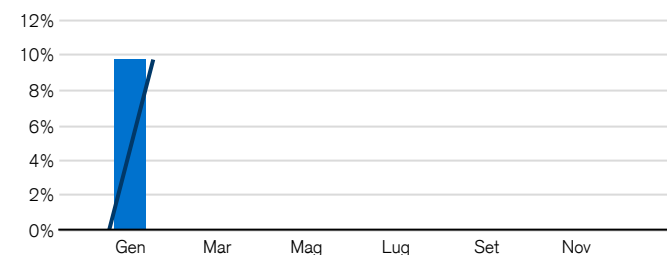
Il fondo è investito in società che offrono soluzioni efficaci con il potenziale per generare un impatto positivo nelle sfide legate all'ambiente. L'universo di investimento è suddiviso in quattro gruppi: infrastruttura sostenibile, risorse, riduzione dei rifiuti e tecnologie di riduzione del carbonio. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo potenziale emergente e solido dei mercati per società orientate alle soluzioni.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

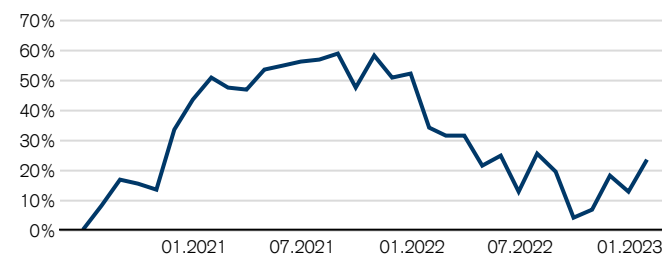
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2020



□ Portafoglio Netto - 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	9.69												9.69

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	43.38	5.80	-25.86	9.69

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.07.2020, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	9.69	15.66	-7.73	n.a.	n.a.	8.47

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	27.92	n.a.	n.a.	24.77

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 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.

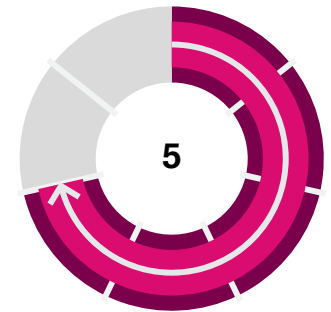
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Risorse	30.51	
Infrastrutture sostenibili	29.12	
Tecnologie di abbattimento delle emissioni di carbonio	19.21	
Riduzione dei rifiuti	18.97	
Attività liquide e strumenti assimilati	2.19	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	31.72	
Regno Unito	10.13	
Paesi Bassi	7.13	
Finlandia	6.18	
Danimarca	5.99	
Giappone	5.82	
Svezia	5.54	
Taiwan (China)	3.87	
Canada	3.22	
Israele	2.99	
Altri	17.41	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	33.27	
EUR	20.28	
GBP	10.32	
DKK	8.40	
JPY	5.87	
SEK	5.78	
TWD	3.90	
CAD	3.25	
ILS	3.01	
Altri	5.91	

Dati chiave

Numero di titoli	Portafoglio
	45

Statistiche del fondo - ex post

Massimo drawdown, in %	1 anno
	Portafoglio
	-22.46

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.

Maggiori contribuiti e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	2.99%	0.78%	SUNPOWER CORP	-3.33%	1.77%	-0.07%
BYD LTD H	26.66%	2.72%	0.67%	WASTE MANAGEMENT INC	-1.42%	2.41%	-0.04%
TPI COMPOSITES INC	28.66%	2.38%	0.54%	BAKKAFROST	-1.13%	2.37%	-0.03%
PENTAIR PLC	23.69%	2.32%	0.53%	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INC	-0.87%	1.21%	-0.01%
INGEVITY CORP	17.04%	3.23%	0.52%	VESTAS WIND SYSTEMS	0.05%	2.72%	0.00%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. Il contributo più forte è provenuto dal sottotema Infrastrutture sostenibili: i contributi migliori li hanno forniti il produttore di pompe di calore europeo Nibe Industrier e il fornitore di isolamenti statunitense Installed Building Products. Il primo dovrebbe beneficiare del boom della domanda di pompe di calore specialmente in Europa, dove la crescita dei mercati finali ha toccato il 20% a novembre (EURACTIV.com, 17 gennaio 2023). Installed Building Products è salito del 28,6% quando nel mese i tassi dei mutui negli Stati Uniti hanno registrato una lieve flessione (Bloomberg). Alla luce di una perdurante situazione di costruzioni insufficienti nel mercato residenziale nell'ultimo decennio (nytimes.com, 14 luglio 2022), crediamo che il settore sia in certo qual modo meglio protetto da oscillazioni cicliche per via dell'elevato portafoglio commesse. La performance media delle aziende nel sottotema delle tecnologie per la riduzione del carbonio è stata persino migliore, con il produttore cinese di veicoli elettrici BYD al primo posto. BYD ha impressionato i mercati con i suoi forti risultati preliminari 2022 da cui emerge la grande rivoluzione in corso nel settore dell'auto. Oltre al significativo aumento del reddito netto, le vendite aziendali di veicoli NEV (New Energy Vehicles, definizione cinese per auto ibride ed elettriche a batteria) sono salite a 1,86 milioni nel 2022, più degli ultimi quattro anni messi insieme (Bloomberg, 30 gennaio 2023).

Commento sui mercati

I mercati azionari hanno iniziato l'anno con grande forza. Con i segnali di un allentamento dei costi del lavoro e del raffreddamento dell'inflazione, gli investitori sono diventati più ottimisti circa una possibile decelerazione dei rialzi dei tassi della Fed. In questo contesto di mercato costruttivo, il tema dell'Impatto ambientale ha registrato performance positive. Il legame tra cambiamento climatico e sicurezza energetica diventa sempre più forte. Questo mese, in occasione del World Economic Forum di Davos, la presidente della Commissione europea von der Leyen ha annunciato una proposta di legge per un'industria a zero emissioni nette (Commissione europea, 17 gennaio 2023) diretta a garantire condizioni di parità alle imprese delle tecnologie pulite europee dopo l'introduzione della legge statunitense Inflation Reduction Act lo scorso anno. Mentre i dettagli saranno discussi a febbraio alla riunione dei primi ministri di Bruxelles, l'Ue mira a semplificare le regolamentazioni e a permettere di stimolare in modo significativo i mercati dell'eolico, delle pompe di calore, del solare, dell'idrogeno pulito e dello stoccaggio di energia. Sempre a gennaio, la Cina ha dichiarato di valutare la possibilità di vietare l'esportazione di wafer solari, i quali rappresentano il 97% della produzione globale (Bloomberg, 26 gennaio 2023). Che le tecnologie pulite stiano diventando un tema chiave di controversia commerciale è a nostro avviso un segnale chiaro della crescente competizione in atto per sviluppare le migliori tecnologie pulite in tutto il mondo.

Commento sulle transazioni

A gennaio abbiamo sfruttato la debolezza in TPI Composites, fornitore leader di pale eoliche a livello mondiale, per incrementare la posizione. Il settore dell'eolico è al momento ancora penalizzato dalle strozzature nelle supply chain, da costi più elevati per materiali chiave e da ritardi nei progetti (Reuters, 27 gennaio 2023). I clienti TPI rappresentano il 37% del mercato onshore eolico globale (presentazione aziendale TPI di novembre 2022). Crediamo che questo ponga l'azienda in una posizione privilegiata per beneficiare del miglioramento generalizzato nel settore eolico. Abbiamo anche incrementato l'esposizione nella società con sede nel Regno Unito DH Smith, fornitore leader di soluzioni di imballaggio sostenibili in cartone ondulato che ricava il 100% di carta da fonti riciclate o certificate «catena di custodia» (relazione annuale 2022 DS Smith).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund BH CHF
ISIN	LU2176898059
Codice Bloomberg	CREIEBC LX
Numero di valore	54799921
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.92%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ³)	partial swing NAV

Approccio ESG

Questo fondo ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.66
Punteggio ambientale	6.16
Punteggio criteri sociali	4.99
Punteggio di governance	6.43
Copertura per rating/punteggio	92.68%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	112.56
Copertura per Intensità di carbonio	94.86%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NVENT ELECTRIC PLC	3.55%	Industriali	A	Verde	3.20	6.40	7.40	38.40
VALMET	3.39%	Industriali	AAA	Verde	6.20	6.40	7.70	17.40
NIBE INDUSTRIER CLASS B	3.38%	Industriali	AA	Verde	8.00	5.10	5.10	8.00
INGEVITY CORP	3.32%	Materiali	BBB	Verde	4.60	2.10	6.50	283.90
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	3.24%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	5.60	4.10	5.20	72.30
FIRST SOLAR INC	3.12%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.60	4.90	6.00	138.30
ACUITY BRANDS INC	3.08%	Industriali	AAA	Verde	7.50	6.30	7.00	24.00
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	3.01%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	8.50	4.60	6.40	14.40
BYD LTD H	2.93%	Beni di consumo ciclici	AA	Arancio	8.80	4.10	4.30	176.60
LITTELFUSE INC	2.72%	Tecnologia informazione	A	Verde	4.00	5.20	5.30	75.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	21.75	<div></div>
AA	29.93	<div></div>
A	23.04	<div></div>
BBB	17.96	<div></div>
BB	-	
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	2.19	<div></div>
Dati non disponibili	5.13	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	86.64	<div></div>
Giallo	5.29	<div></div>
Arancio	2.93	<div></div>
Rosso	-	
Dati non disponibili	2.95	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.95% 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.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Materiali	49.53	<div></div>
Industriali	33.96	<div></div>
Tecnologia informazione	10.46	<div></div>
Beni di consumo ciclici	7.51	<div></div>
Altri	5.43	<div></div>
Total	106.89	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.86% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG Environment	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Ottobre 2022 - 30 Settembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Environmental Impact Equity Fund B USD



Informazioni di prodotto

Azioni

798'492'327

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 210'192'574	Quota (NAV), USD 133.73	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 10.11% Bench. 7.17%	QTD (netti) rendimenti 10.11% Bench. 7.17%	YTD (netti) rendimenti 10.11% Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Holger Frey
Data di lancio	25.06.2020
Data di lancio di classe di quote	25.06.2020
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2176897911
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

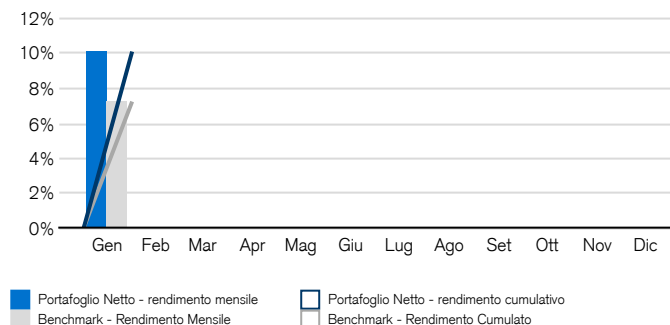
Il fondo è investito in società che offrono soluzioni efficaci con il potenziale per generare un impatto positivo nelle sfide legate all'ambiente. L'universo di investimento è suddiviso in quattro gruppi: infrastruttura sostenibile, risorse, riduzione dei rifiuti e tecnologie di riduzione del carbonio. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo potenziale emergente e solido dei mercati per società orientate alle soluzioni.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

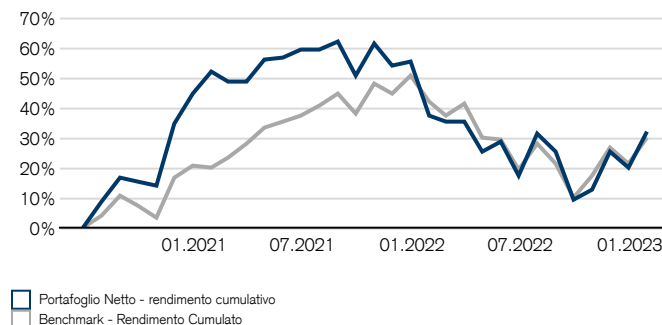
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2020



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	10.11												10.11
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	2.94												2.94

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: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	44.61	7.51	-22.79	10.11
Benchmark	20.96	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	23.64	-17.19	-3.21	2.94

Andamento della Performance

dal 01.07.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.11	17.32	-3.74	n.a.	n.a.	11.41
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	n.a.	n.a.	10.70
Relativa Netta	2.94	6.65	4.59	n.a.	n.a.	0.71

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	28.15	n.a.	n.a.	24.81
Volatilità benchmark	23.02	n.a.	n.a.	18.98
Tracking error	9.62	n.a.	n.a.	11.00

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. 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 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.

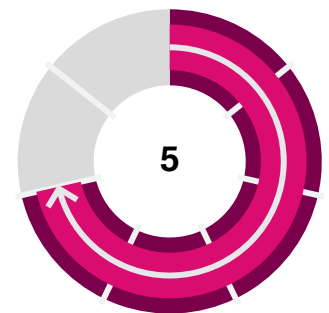
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Risorse	30.51	
Infrastrutture sostenibili	29.12	
Tecnologie di abbattimento delle emissioni di carbonio	19.21	
Riduzione dei rifiuti	18.97	
Attività liquide e strumenti assimilati	2.19	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	33.21	
EUR	20.36	
GBP	10.33	
DKK	8.41	
JPY	5.88	
SEK	5.79	
TWD	3.91	
CAD	3.26	
ILS	3.01	
Altri	5.85	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	32.00	
Regno Unito	10.22	
Paesi Bassi	7.19	
Finlandia	6.23	
Danimarca	6.04	
Giappone	5.87	
Svezia	5.59	
Taiwan (China)	3.91	
Canada	3.25	
Israele	3.01	
Altri	16.68	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	45	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo
Beta			1.16
Information ratio			0.63
Massimo drawdown, in %	-20.59	-22.36	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Portafoglio				Portafoglio			
Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	2.99%	0.78%	SUNPOWER CORP	-3.33%	1.77%	-0.07%
BYD LTD H	26.66%	2.72%	0.67%	WASTE MANAGEMENT INC	-1.42%	2.41%	-0.04%
TPI COMPOSITES INC	28.66%	2.38%	0.54%	BAKKAFROST	-1.13%	2.37%	-0.03%
PENTAIR PLC	23.69%	2.32%	0.53%	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INC	-0.87%	1.21%	-0.01%
INGEVITY CORP	17.04%	3.23%	0.52%	VESTAS WIND SYSTEMS	0.05%	2.72%	0.00%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. Il contributo più forte è provenuto dal sottotema Infrastrutture sostenibili: i contributi migliori li hanno forniti il produttore di pompe di calore europeo Nibe Industrier e il fornitore di isolamenti statunitense Installed Building Products. Il primo dovrebbe beneficiare del boom della domanda di pompe di calore specialmente in Europa, dove la crescita dei mercati finali ha toccato il 20% a novembre (EURACTIV.com, 17 gennaio 2023). Installed Building Products è salito del 28,6% quando nel mese i tassi dei mutui negli Stati Uniti hanno registrato una lieve flessione (Bloomberg). Alla luce di una perdurante situazione di costruzioni insufficienti nel mercato residenziale nell'ultimo decennio (nytimes.com, 14 luglio 2022), crediamo che il settore sia in certo qual modo meglio protetto da oscillazioni cicliche per via dell'elevato portafoglio commesse. La performance media delle aziende nel sottotema delle tecnologie per la riduzione del carbonio è stata persino migliore, con il produttore cinese di veicoli elettrici BYD al primo posto. BYD ha impressionato i mercati con i suoi forti risultati preliminari 2022 da cui emerge la grande rivoluzione in corso nel settore dell'auto. Oltre al significativo aumento del reddito netto, le vendite aziendali di veicoli NEV (New Energy Vehicles, definizione cinese per auto ibride ed elettriche a batteria) sono salite a 1,86 milioni nel 2022, più degli ultimi quattro anni messi insieme (Bloomberg, 30 gennaio 2023).

Commento sui mercati

I mercati azionari hanno iniziato l'anno con grande forza. Con i segnali di un allentamento dei costi del lavoro e del raffreddamento dell'inflazione, gli investitori sono diventati più ottimisti circa una possibile decelerazione dei rialzi dei tassi della Fed. In questo contesto di mercato costruttivo, il tema dell'Impatto ambientale ha registrato performance positive. Il legame tra cambiamento climatico e sicurezza energetica diventa sempre più forte. Questo mese, in occasione del World Economic Forum di Davos, la presidente della Commissione europea von der Leyen ha annunciato una proposta di legge per un'industria a zero emissioni nette (Commissione europea, 17 gennaio 2023) diretta a garantire condizioni di parità alle imprese delle tecnologie pulite europee dopo l'introduzione della legge statunitense Inflation Reduction Act lo scorso anno. Mentre i dettagli saranno discussi a febbraio alla riunione dei primi ministri di Bruxelles, l'Ue mira a semplificare le regolamentazioni e a permettere di stimolare in modo significativo i mercati dell'eolico, delle pompe di calore, del solare, dell'idrogeno pulito e dello stoccaggio di energia. Sempre a gennaio, la Cina ha dichiarato di valutare la possibilità di vietare l'esportazione di wafer solari, i quali rappresentano il 97% della produzione globale (Bloomberg, 26 gennaio 2023). Che le tecnologie pulite stiano diventando un tema chiave di controversia commerciale è a nostro avviso un segnale chiaro della crescente competizione in atto per sviluppare le migliori tecnologie pulite in tutto il mondo.

Commento sulle transazioni

A gennaio abbiamo sfruttato la debolezza in TPI Composites, fornitore leader di pale eoliche a livello mondiale, per incrementare la posizione. Il settore dell'eolico è al momento ancora penalizzato dalle strozzature nelle supply chain, da costi più elevati per materiali chiave e da ritardi nei progetti (Reuters, 27 gennaio 2023). I clienti TPI rappresentano il 37% del mercato onshore eolico globale (presentazione aziendale TPI di novembre 2022). Crediamo che questo ponga l'azienda in una posizione privilegiata per beneficiare del miglioramento generalizzato nel settore eolico. Abbiamo anche incrementato l'esposizione nella società con sede nel Regno Unito DH Smith, fornitore leader di soluzioni di imballaggio sostenibili in cartone ondulato che ricava il 100% di carta da fonti riciclate o certificate «catena di custodia» (relazione annuale 2022 DS Smith).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund B USD
ISIN	LU2176897911
Codice Bloomberg	CREIEBU LX
Numero di valore	54799903
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.84%
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 ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.66	8.94
Punteggio ambientale	6.16	6.73
Punteggio criteri sociali	4.99	5.43
Punteggio di governance	6.43	5.96
Copertura per rating/punteggio	92.68%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	112.56	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	94.86%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NVENT ELECTRIC PLC	3.55%	Industriali	A	Verde	3.20	6.40	7.40	38.40
VALMET	3.39%	Industriali	AAA	Verde	6.20	6.40	7.70	17.40
NIBE INDUSTRIER CLASS B	3.38%	Industriali	AA	Verde	8.00	5.10	5.10	8.00
INGEVITY CORP	3.32%	Materiali	BBB	Verde	4.60	2.10	6.50	283.90
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	3.24%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	5.60	4.10	5.20	72.30
FIRST SOLAR INC	3.12%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.60	4.90	6.00	138.30
ACUITY BRANDS INC	3.08%	Industriali	AAA	Verde	7.50	6.30	7.00	24.00
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	3.01%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	8.50	4.60	6.40	14.40
BYD LTD H	2.93%	Beni di consumo ciclici	AA	Arancio	8.80	4.10	4.30	176.60
LITTELFUSE INC	2.72%	Tecnologia informazione	A	Verde	4.00	5.20	5.30	75.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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
AAA	21.75	24.60
AA	29.93	40.56
A	23.04	24.89
BBB	17.96	9.68
BB	-	0.21
B	-	-
CCC	-	-
Non valutabile	2.19	0.00
Dati non disponibili	5.13	0.06

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	86.64	43.70
Giallo	5.29	34.41
Arancio	2.93	21.83
Rosso	-	-
Dati non disponibili	2.95	0.06

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.81% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.
Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
			Portafoglio Benchmark
Materiali	49.53	26.34	<div></div>
Industriali	33.96	11.58	<div></div>
Tecnologia informazione	10.46	4.19	<div></div>
Beni di consumo ciclici	7.51	2.72	<div></div>
Altri	5.43	32.55	<div></div>
Total	106.89	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.86% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG Environment	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Ottobre 2022 - 30 Settembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Environmental Impact Equity Fund CB EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

798'492'327

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 704'561	Quota (NAV), EUR 135.60	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 8.14%	QTD (netti) rendimenti 8.14%	YTD (netti) rendimenti 8.14%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Holger Frey
Data di lancio	25.06.2020
Data di lancio di classe di quote	25.06.2020
Classe di quote	CB
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2176898216
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

Il fondo è investito in società che offrono soluzioni efficaci con il potenziale per generare un impatto positivo nelle sfide legate all'ambiente. L'universo di investimento è suddiviso in quattro gruppi: infrastruttura sostenibile, risorse, riduzione dei rifiuti e tecnologie di riduzione del carbonio. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo potenziale emergente e solido dei mercati per società orientate alle soluzioni.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

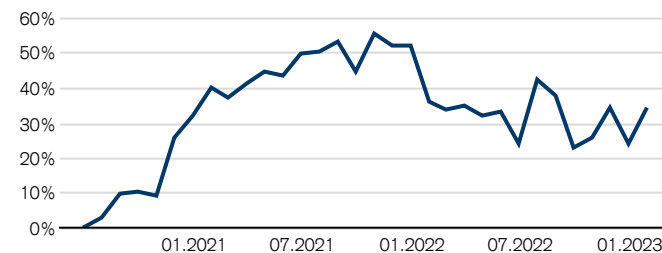
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2020



□ Portafoglio Netto - 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	8.14												8.14

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	32.27	14.86	-18.30	8.14

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.07.2020, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	8.14	6.58	-1.33	n.a.	n.a.	12.07

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	24.88	n.a.	n.a.	21.10

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 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.

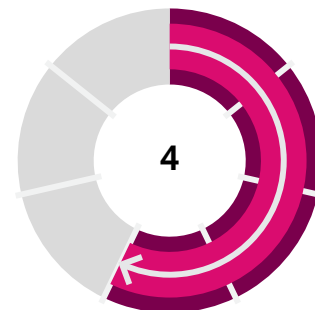
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Risorse	30.51	
Infrastrutture sostenibili	29.12	
Tecnologie di abbattimento delle emissioni di carbonio	19.21	
Riduzione dei rifiuti	18.97	
Attività liquide e strumenti assimilati	2.19	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	33.21	
EUR	20.36	
GBP	10.33	
DKK	8.41	
JPY	5.88	
SEK	5.79	
TWD	3.91	
CAD	3.26	
ILS	3.01	
Altri	5.85	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	32.00	
Regno Unito	10.22	
Paesi Bassi	7.19	
Finlandia	6.23	
Danimarca	6.04	
Giappone	5.87	
Svezia	5.59	
Taiwan (China)	3.91	
Canada	3.25	
Israele	3.01	
Altri	16.68	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	45

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-13.48

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.

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio
			Effetto totale				Effetto totale
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	2.99%	0.78%	SUNPOWER CORP	-3.33%	1.77%	-0.07%
BYD LTD H	26.66%	2.72%	0.67%	WASTE MANAGEMENT INC	-1.42%	2.41%	-0.04%
TPI COMPOSITES INC	28.66%	2.38%	0.54%	BAKKAFROST	-1.13%	2.37%	-0.03%
PENTAIR PLC	23.69%	2.32%	0.53%	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INC	-0.87%	1.21%	-0.01%
INGEVITY CORP	17.04%	3.23%	0.52%	VESTAS WIND SYSTEMS	0.05%	2.72%	0.00%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. Il contributo più forte è provenuto dal sottotema Infrastrutture sostenibili: i contributi migliori li hanno forniti il produttore di pompe di calore europeo Nibe Industrier e il fornitore di isolamenti statunitense Installed Building Products. Il primo dovrebbe beneficiare del boom della domanda di pompe di calore specialmente in Europa, dove la crescita dei mercati finali ha toccato il 20% a novembre (EURACTIV.com, 17 gennaio 2023). Installed Building Products è salito del 28,6% quando nel mese i tassi dei mutui negli Stati Uniti hanno registrato una lieve flessione (Bloomberg). Alla luce di una perdurante situazione di costruzioni insufficienti nel mercato residenziale nell'ultimo decennio (nytimes.com, 14 luglio 2022), crediamo che il settore sia in certo qual modo meglio protetto da oscillazioni cicliche per via dell'elevato portafoglio commesse. La performance media delle aziende nel sottotema delle tecnologie per la riduzione del carbonio è stata persino migliore, con il produttore cinese di veicoli elettrici BYD al primo posto. BYD ha impressionato i mercati con i suoi forti risultati preliminari 2022 da cui emerge la grande rivoluzione in corso nel settore dell'auto. Oltre al significativo aumento del reddito netto, le vendite aziendali di veicoli NEV (New Energy Vehicles, definizione cinese per auto ibride ed elettriche a batteria) sono salite a 1,86 milioni nel 2022, più degli ultimi quattro anni messi insieme (Bloomberg, 30 gennaio 2023).

Commento sui mercati

I mercati azionari hanno iniziato l'anno con grande forza. Con i segnali di un allentamento dei costi del lavoro e del raffreddamento dell'inflazione, gli investitori sono diventati più ottimisti circa una possibile decelerazione dei rialzi dei tassi della Fed. In questo contesto di mercato costruttivo, il tema dell'Impatto ambientale ha registrato performance positive. Il legame tra cambiamento climatico e sicurezza energetica diventa sempre più forte. Questo mese, in occasione del World Economic Forum di Davos, la presidente della Commissione europea von der Leyen ha annunciato una proposta di legge per un'industria a zero emissioni nette (Commissione europea, 17 gennaio 2023) diretta a garantire condizioni di parità alle imprese delle tecnologie pulite europee dopo l'introduzione della legge statunitense Inflation Reduction Act lo scorso anno. Mentre i dettagli saranno discussi a febbraio alla riunione dei primi ministri di Bruxelles, l'Ue mira a semplificare le regolamentazioni e a permettere di stimolare in modo significativo i mercati dell'eolico, delle pompe di calore, del solare, dell'idrogeno pulito e dello stoccaggio di energia. Sempre a gennaio, la Cina ha dichiarato di valutare la possibilità di vietare l'esportazione di wafer solari, i quali rappresentano il 97% della produzione globale (Bloomberg, 26 gennaio 2023). Che le tecnologie pulite stiano diventando un tema chiave di controversia commerciale è a nostro avviso un segnale chiaro della crescente competizione in atto per sviluppare le migliori tecnologie pulite in tutto il mondo.

Commento sulle transazioni

A gennaio abbiamo sfruttato la debolezza in TPI Composites, fornitore leader di pale eoliche a livello mondiale, per incrementare la posizione. Il settore dell'eolico è al momento ancora penalizzato dalle strozzature nelle supply chain, da costi più elevati per materiali chiave e da ritardi nei progetti (Reuters, 27 gennaio 2023). I clienti TPI rappresentano il 37% del mercato onshore eolico globale (presentazione aziendale TPI di novembre 2022). Crediamo che questo ponga l'azienda in una posizione privilegiata per beneficiare del miglioramento generalizzato nel settore eolico. Abbiamo anche incrementato l'esposizione nella società con sede nel Regno Unito DH Smith, fornitore leader di soluzioni di imballaggio sostenibili in cartone ondulato che ricava il 100% di carta da fonti riciclate o certificate «catena di custodia» (relazione annuale 2022 DS Smith).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund CB EUR
ISIN	LU2176898216
Codice Bloomberg	CREIECE LX
Numero di valore	54801004
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	2.54%
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 ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.66
Punteggio ambientale	6.16
Punteggio criteri sociali	4.99
Punteggio di governance	6.43
Copertura per rating/punteggio	92.68%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	112.56
Copertura per Intensità di carbonio	94.86%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NVENT ELECTRIC PLC	3.55%	Industriali	A	Verde	3.20	6.40	7.40	38.40
VALMET	3.39%	Industriali	AAA	Verde	6.20	6.40	7.70	17.40
NIBE INDUSTRIER CLASS B	3.38%	Industriali	AA	Verde	8.00	5.10	5.10	8.00
INGEVITY CORP	3.32%	Materiali	BBB	Verde	4.60	2.10	6.50	283.90
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	3.24%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	5.60	4.10	5.20	72.30
FIRST SOLAR INC	3.12%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.60	4.90	6.00	138.30
ACUITY BRANDS INC	3.08%	Industriali	AAA	Verde	7.50	6.30	7.00	24.00
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	3.01%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	8.50	4.60	6.40	14.40
BYD LTD H	2.93%	Beni di consumo ciclici	AA	Arancio	8.80	4.10	4.30	176.60
LITTELFUSE INC	2.72%	Tecnologia informazione	A	Verde	4.00	5.20	5.30	75.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	21.75	<div></div>
AA	29.93	<div></div>
A	23.04	<div></div>
BBB	17.96	<div></div>
BB	-	
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	2.19	<div></div>
Dati non disponibili	5.13	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	86.64	<div></div>
Giallo	5.29	<div></div>
Arancio	2.93	<div></div>
Rosso	-	
Dati non disponibili	2.95	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.81% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Materiali	49.53	<div></div>
Industriali	33.96	<div></div>
Tecnologia informazione	10.46	<div></div>
Beni di consumo ciclici	7.51	<div></div>
Altri	5.43	<div></div>
Total	106.89	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.86% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG Environment	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Ottobre 2022 - 30 Settembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Environmental Impact Equity Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

798'492'327

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
32'811'292

Quota (NAV), EUR
125.32

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
9.69%

QTD (netti) rendimenti
9.69%

YTD (netti) rendimenti
9.69%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Holger Frey
Data di lancio	25.06.2020
Data di lancio di classe di quote	25.06.2020
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2176898133
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

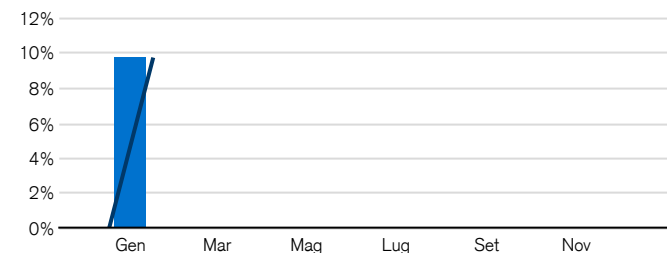
Il fondo è investito in società che offrono soluzioni efficaci con il potenziale per generare un impatto positivo nelle sfide legate all'ambiente. L'universo di investimento è suddiviso in quattro gruppi: infrastruttura sostenibile, risorse, riduzione dei rifiuti e tecnologie di riduzione del carbonio. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo potenziale emergente e solido dei mercati per società orientate alle soluzioni.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

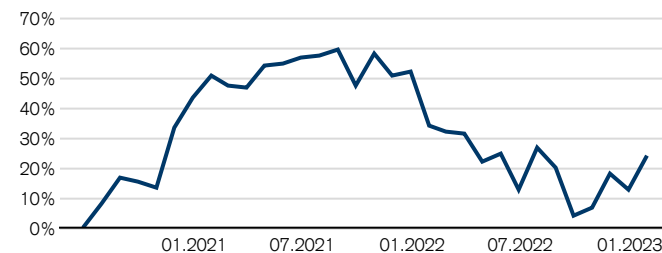
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2020



□ Portafoglio Netto - 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	9.69												9.69

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	43.42	6.02	-25.72	9.69

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.07.2020, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	9.69	16.00	-7.62	n.a.	n.a.	8.64

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	28.37	n.a.	n.a.	24.94

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. 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 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.

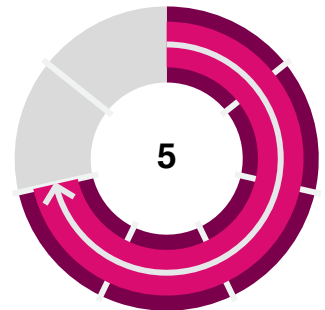
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Risorse	30.51	
Infrastrutture sostenibili	29.12	
Tecnologie di abbattimento delle emissioni di carbonio	19.21	
Riduzione dei rifiuti	18.97	
Attività liquide e strumenti assimilati	2.19	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	31.43	
Regno Unito	10.04	
Paesi Bassi	7.06	
Finlandia	6.12	
Danimarca	5.93	
Giappone	5.77	
Svezia	5.49	
Taiwan (China)	3.83	
Canada	3.19	
Israele	2.96	
Altri	18.18	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	33.09	
EUR	20.78	
GBP	10.27	
DKK	8.36	
JPY	5.84	
SEK	5.75	
TWD	3.88	
CAD	3.24	
ILS	2.99	
Altri	5.80	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	45

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno
Massimo drawdown, in %	Portafoglio -22.54

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Maggiori contribuiti e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	2.99%	0.78%	SUNPOWER CORP	-3.33%	1.77%	-0.07%
BYD LTD H	26.66%	2.72%	0.67%	WASTE MANAGEMENT INC	-1.42%	2.41%	-0.04%
TPI COMPOSITES INC	28.66%	2.38%	0.54%	BAKKAFROST	-1.13%	2.37%	-0.03%
PENTAIR PLC	23.69%	2.32%	0.53%	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INC	-0.87%	1.21%	-0.01%
INGEVITY CORP	17.04%	3.23%	0.52%	VESTAS WIND SYSTEMS	0.05%	2.72%	0.00%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. Il contributo più forte è provenuto dal sottotema Infrastrutture sostenibili: i contributi migliori li hanno forniti il produttore di pompe di calore europeo Nibe Industrier e il fornitore di isolamenti statunitense Installed Building Products. Il primo dovrebbe beneficiare del boom della domanda di pompe di calore specialmente in Europa, dove la crescita dei mercati finali ha toccato il 20% a novembre (EURACTIV.com, 17 gennaio 2023). Installed Building Products è salito del 28,6% quando nel mese i tassi dei mutui negli Stati Uniti hanno registrato una lieve flessione (Bloomberg). Alla luce di una perdurante situazione di costruzioni insufficienti nel mercato residenziale nell'ultimo decennio (nytimes.com, 14 luglio 2022), crediamo che il settore sia in certo qual modo meglio protetto da oscillazioni cicliche per via dell'elevato portafoglio commesse. La performance media delle aziende nel sottotema delle tecnologie per la riduzione del carbonio è stata persino migliore, con il produttore cinese di veicoli elettrici BYD al primo posto. BYD ha impressionato i mercati con i suoi forti risultati preliminari 2022 da cui emerge la grande rivoluzione in corso nel settore dell'auto. Oltre al significativo aumento del reddito netto, le vendite aziendali di veicoli NEV (New Energy Vehicles, definizione cinese per auto ibride ed elettriche a batteria) sono salite a 1,86 milioni nel 2022, più degli ultimi quattro anni messi insieme (Bloomberg, 30 gennaio 2023).

Commento sui mercati

I mercati azionari hanno iniziato l'anno con grande forza. Con i segnali di un allentamento dei costi del lavoro e del raffreddamento dell'inflazione, gli investitori sono diventati più ottimisti circa una possibile decelerazione dei rialzi dei tassi della Fed. In questo contesto di mercato costruttivo, il tema dell'Impatto ambientale ha registrato performance positive. Il legame tra cambiamento climatico e sicurezza energetica diventa sempre più forte. Questo mese, in occasione del World Economic Forum di Davos, la presidente della Commissione europea von der Leyen ha annunciato una proposta di legge per un'industria a zero emissioni nette (Commissione europea, 17 gennaio 2023) diretta a garantire condizioni di parità alle imprese delle tecnologie pulite europee dopo l'introduzione della legge statunitense Inflation Reduction Act lo scorso anno. Mentre i dettagli saranno discussi a febbraio alla riunione dei primi ministri di Bruxelles, l'Ue mira a semplificare le regolamentazioni e a permettere di stimolare in modo significativo i mercati dell'eolico, delle pompe di calore, del solare, dell'idrogeno pulito e dello stoccaggio di energia. Sempre a gennaio, la Cina ha dichiarato di valutare la possibilità di vietare l'esportazione di wafer solari, i quali rappresentano il 97% della produzione globale (Bloomberg, 26 gennaio 2023). Che le tecnologie pulite stiano diventando un tema chiave di controversia commerciale è a nostro avviso un segnale chiaro della crescente competizione in atto per sviluppare le migliori tecnologie pulite in tutto il mondo.

Commento sulle transazioni

A gennaio abbiamo sfruttato la debolezza in TPI Composites, fornitore leader di pale eoliche a livello mondiale, per incrementare la posizione. Il settore dell'eolico è al momento ancora penalizzato dalle strozzature nelle supply chain, da costi più elevati per materiali chiave e da ritardi nei progetti (Reuters, 27 gennaio 2023). I clienti TPI rappresentano il 37% del mercato onshore eolico globale (presentazione aziendale TPI di novembre 2022). Crediamo che questo ponga l'azienda in una posizione privilegiata per beneficiare del miglioramento generalizzato nel settore eolico. Abbiamo anche incrementato l'esposizione nella società con sede nel Regno Unito DH Smith, fornitore leader di soluzioni di imballaggio sostenibili in cartone ondulato che ricava il 100% di carta da fonti riciclate o certificate «catena di custodia» (relazione annuale 2022 DS Smith).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund BH EUR
ISIN	LU2176898133
Codice Bloomberg	CREIEBE LX
Numero di valore	54799925
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.92%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ³)	partial swing NAV

Approccio ESG

Questo fondo ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.66
Punteggio ambientale	6.16
Punteggio criteri sociali	4.99
Punteggio di governance	6.43
Copertura per rating/punteggio	92.68%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	112.56
Copertura per Intensità di carbonio	94.86%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NVENT ELECTRIC PLC	3.55%	Industriali	A	Verde	3.20	6.40	7.40	38.40
VALMET	3.39%	Industriali	AAA	Verde	6.20	6.40	7.70	17.40
NIBE INDUSTRIER CLASS B	3.38%	Industriali	AA	Verde	8.00	5.10	5.10	8.00
INGEVITY CORP	3.32%	Materiali	BBB	Verde	4.60	2.10	6.50	283.90
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	3.24%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	5.60	4.10	5.20	72.30
FIRST SOLAR INC	3.12%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.60	4.90	6.00	138.30
ACUITY BRANDS INC	3.08%	Industriali	AAA	Verde	7.50	6.30	7.00	24.00
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	3.01%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	8.50	4.60	6.40	14.40
BYD LTD H	2.93%	Beni di consumo ciclici	AA	Arancio	8.80	4.10	4.30	176.60
LITTELFUSE INC	2.72%	Tecnologia informazione	A	Verde	4.00	5.20	5.30	75.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	21.75	<div></div>
AA	29.93	<div></div>
A	23.04	<div></div>
BBB	17.96	<div></div>
BB	-	
B	-	
CCC	-	
Non valutabile	2.19	<div></div>
Dati non disponibili	5.13	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	86.64	<div></div>
Giallo	5.29	<div></div>
Arancio	2.93	<div></div>
Rosso	-	
Dati non disponibili	2.95	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.05% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Materiali	49.53	<div></div>
Industriali	33.96	<div></div>
Tecnologia informazione	10.46	<div></div>
Beni di consumo ciclici	7.51	<div></div>
Altri	5.43	<div></div>
Total	106.89	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.86% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG Environment	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Ottobre 2022 - 30 Settembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Environmental Impact Equity Fund IBHP CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

798'492'327

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF
10'495'749

Quota (NAV), CHF
1'214.60

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.60%

MTD (netti) rendimenti
9.79%
Bench. **6.77%**

QTD (netti) rendimenti
9.79%
Bench. **6.77%**

YTD (netti) rendimenti
9.79%
Bench. **6.77%**

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Holger Frey
Data di lancio	25.06.2020
Data di lancio di classe di quote	25.06.2020
Classe di quote	IBHP
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2176898729
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to CHF)

Politica d'investimento

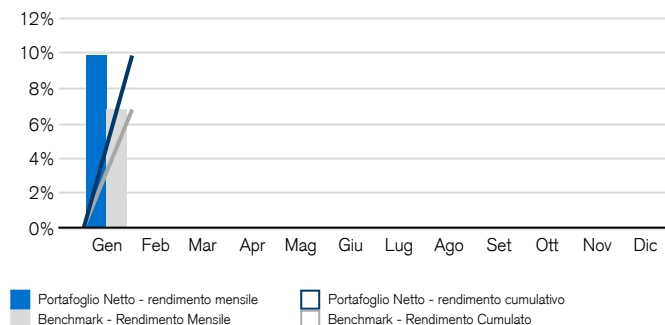
Il fondo è investito in società che offrono soluzioni efficaci con il potenziale per generare un impatto positivo nelle sfide legate all'ambiente. L'universo di investimento è suddiviso in quattro gruppi: infrastruttura sostenibile, risorse, riduzione dei rifiuti e tecnologie di riduzione del carbonio. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo potenziale emergente e solido dei mercati per società orientate alle soluzioni.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

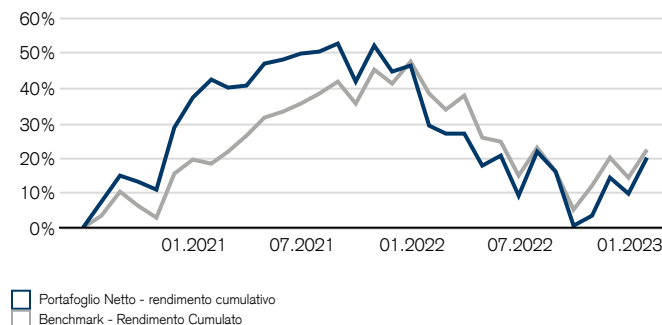
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2020



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	9.79												9.79
Benchmark	6.77												6.77
Relativa Netta	3.02												3.02

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: MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to CHF). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	37.32	6.45	-25.11	9.79
Benchmark	19.66	23.03	-22.31	6.77
Relativa Netta	17.67	-16.58	-2.80	3.02

Andamento della Performance

dal 01.07.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	9.79	15.95	-6.81	n.a.	n.a.	7.38
Benchmark	6.77	9.16	-11.58	n.a.	n.a.	8.04
Relativa Netta	3.02	6.79	4.78	n.a.	n.a.	-0.66

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	27.94	n.a.	n.a.	23.79
Volatilità benchmark	23.02	n.a.	n.a.	19.01
Tracking error	9.72	n.a.	n.a.	9.93

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- 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.

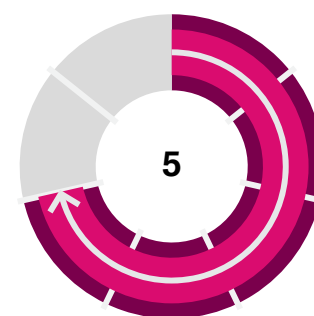
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Risorse	30.51	
Infrastrutture sostenibili	29.12	
Tecnologie di abbattimento delle emissioni di carbonio	19.21	
Riduzione dei rifiuti	18.97	
Attività liquide e strumenti assimilati	2.19	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	31.72	
Regno Unito	10.13	
Paesi Bassi	7.13	
Finlandia	6.18	
Danimarca	5.99	
Giappone	5.82	
Svezia	5.54	
Taiwan (China)	3.87	
Canada	3.22	
Israele	2.99	
Altri	17.41	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	33.27	
EUR	20.28	
GBP	10.32	
DKK	8.40	
JPY	5.87	
SEK	5.78	
TWD	3.90	
CAD	3.25	
ILS	3.01	
Altri	5.91	

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.

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	45

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo
Beta			1.15
Information ratio			0.65
Massimo drawdown, in %	-21.95	-23.95	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	2.99%	0.78%	SUNPOWER CORP	-3.33%	1.77%	-0.07%
BYD LTD H	26.66%	2.72%	0.67%	WASTE MANAGEMENT INC	-1.42%	2.41%	-0.04%
TPI COMPOSITES INC	28.66%	2.38%	0.54%	BAKKAFROST	-1.13%	2.37%	-0.03%
PENTAIR PLC	23.69%	2.32%	0.53%	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INC	-0.87%	1.21%	-0.01%
INGEVITY CORP	17.04%	3.23%	0.52%	VESTAS WIND SYSTEMS	0.05%	2.72%	0.00%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. Il contributo più forte è provenuto dal sottotema Infrastrutture sostenibili: i contributi migliori li hanno forniti il produttore di pompe di calore europeo Nibe Industrier e il fornitore di isolamenti statunitense Installed Building Products. Il primo dovrebbe beneficiare del boom della domanda di pompe di calore specialmente in Europa, dove la crescita dei mercati finali ha toccato il 20% a novembre (EURACTIV.com, 17 gennaio 2023). Installed Building Products è salito del 28,6% quando nel mese i tassi dei mutui negli Stati Uniti hanno registrato una lieve flessione (Bloomberg). Alla luce di una perdurante situazione di costruzioni insufficienti nel mercato residenziale nell'ultimo decennio (nytimes.com, 14 luglio 2022), crediamo che il settore sia in certo qual modo meglio protetto da oscillazioni cicliche per via dell'elevato portafoglio commesse. La performance media delle aziende nel sottotema delle tecnologie per la riduzione del carbonio è stata persino migliore, con il produttore cinese di veicoli elettrici BYD al primo posto. BYD ha impressionato i mercati con i suoi forti risultati preliminari 2022 da cui emerge la grande rivoluzione in corso nel settore dell'auto. Oltre al significativo aumento del reddito netto, le vendite aziendali di veicoli NEV (New Energy Vehicles, definizione cinese per auto ibride ed elettriche a batteria) sono salite a 1,86 milioni nel 2022, più degli ultimi quattro anni messi insieme (Bloomberg, 30 gennaio 2023).

Commento sui mercati

I mercati azionari hanno iniziato l'anno con grande forza. Con i segnali di un allentamento dei costi del lavoro e del raffreddamento dell'inflazione, gli investitori sono diventati più ottimisti circa una possibile decelerazione dei rialzi dei tassi della Fed. In questo contesto di mercato costruttivo, il tema dell'Impatto ambientale ha registrato performance positive. Il legame tra cambiamento climatico e sicurezza energetica diventa sempre più forte. Questo mese, in occasione del World Economic Forum di Davos, la presidente della Commissione europea von der Leyen ha annunciato una proposta di legge per un'industria a zero emissioni nette (Commissione europea, 17 gennaio 2023) diretta a garantire condizioni di parità alle imprese delle tecnologie pulite europee dopo l'introduzione della legge statunitense Inflation Reduction Act lo scorso anno. Mentre i dettagli saranno discussi a febbraio alla riunione dei primi ministri di Bruxelles, l'Ue mira a semplificare le regolamentazioni e a permettere di stimolare in modo significativo i mercati dell'eolico, delle pompe di calore, del solare, dell'idrogeno pulito e dello stoccaggio di energia. Sempre a gennaio, la Cina ha dichiarato di valutare la possibilità di vietare l'esportazione di wafer solari, i quali rappresentano il 97% della produzione globale (Bloomberg, 26 gennaio 2023). Che le tecnologie pulite stiano diventando un tema chiave di controversia commerciale è a nostro avviso un segnale chiaro della crescente competizione in atto per sviluppare le migliori tecnologie pulite in tutto il mondo.

Commento sulle transazioni

A gennaio abbiamo sfruttato la debolezza in TPI Composites, fornitore leader di pale eoliche a livello mondiale, per incrementare la posizione. Il settore dell'eolico è al momento ancora penalizzato dalle strozzature nelle supply chain, da costi più elevati per materiali chiave e da ritardi nei progetti (Reuters, 27 gennaio 2023). I clienti TPI rappresentano il 37% del mercato onshore eolico globale (presentazione aziendale TPI di novembre 2022). Crediamo che questo ponga l'azienda in una posizione privilegiata per beneficiare del miglioramento generalizzato nel settore eolico. Abbiamo anche incrementato l'esposizione nella società con sede nel Regno Unito DH Smith, fornitore leader di soluzioni di imballaggio sostenibili in cartone ondulato che ricava il 100% di carta da fonti riciclate o certificate «catena di custodia» (relazione annuale 2022 DS Smith).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund IBHP CHF
ISIN	LU2176898729
Codice Bloomberg	CREIEIC LX
Numero di valore	54830271
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to CHF)
Benchmark Codice Bloomberg	HF727622

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	0.92%
Commissione di performance	15.00%
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*)	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 ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.66	8.94
Punteggio ambientale	6.16	6.73
Punteggio criteri sociali	4.99	5.43
Punteggio di governance	6.43	5.96
Copertura per rating/punteggio	92.68%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	112.56	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	94.86%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NVENT ELECTRIC PLC	3.55%	Industriali	A	Verde	3.20	6.40	7.40	38.40
VALMET	3.39%	Industriali	AAA	Verde	6.20	6.40	7.70	17.40
NIBE INDUSTRIER CLASS B	3.38%	Industriali	AA	Verde	8.00	5.10	5.10	8.00
INGEVITY CORP	3.32%	Materiali	BBB	Verde	4.60	2.10	6.50	283.90
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	3.24%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	5.60	4.10	5.20	72.30
FIRST SOLAR INC	3.12%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.60	4.90	6.00	138.30
ACUITY BRANDS INC	3.08%	Industriali	AAA	Verde	7.50	6.30	7.00	24.00
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	3.01%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	8.50	4.60	6.40	14.40
BYD LTD H	2.93%	Beni di consumo ciclici	AA	Arancio	8.80	4.10	4.30	176.60
LITTELFUSE INC	2.72%	Tecnologia informazione	A	Verde	4.00	5.20	5.30	75.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	21.75	24.60	<div><div></div></div>
AA	29.93	40.56	<div><div></div></div>
A	23.04	24.89	<div><div></div></div>
BBB	17.96	9.68	<div><div></div></div>
BB	-	0.21	<div><div></div></div>
B	-	-	
CCC	-	-	
Non valutabile	2.19	0.00	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	5.13	0.06	<div><div></div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	86.64	43.70	<div><div></div></div>
Giallo	5.29	34.41	<div><div></div></div>
Arancio	2.93	21.83	<div><div></div></div>
Rosso	-	-	
Dati non disponibili	2.95	0.06	<div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.95% 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.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
			Portafoglio Benchmark
Materiali	49.53	26.34	<div></div>
Industriali	33.96	11.58	<div></div>
Tecnologia informazione	10.46	4.19	<div></div>
Beni di consumo ciclici	7.51	2.72	<div></div>
Altri	5.43	32.55	<div></div>
Total	106.89	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.86% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG Environment	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Ottobre 2022 - 30 Settembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Environmental Impact Equity Fund IBHP EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

798'492'327

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 18'160'158	Quota (NAV), EUR 1'240.61	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.60%
MTD (netti) rendimenti 9.78% Bench. 6.83%	QTD (netti) rendimenti 9.78% Bench. 6.83%	YTD (netti) rendimenti 9.78% Bench. 6.83%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Holger Frey
Data di lancio	25.06.2020
Data di lancio di classe di quote	25.06.2020
Classe di quote	IBHP
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2176898992
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR)

Politica d'investimento

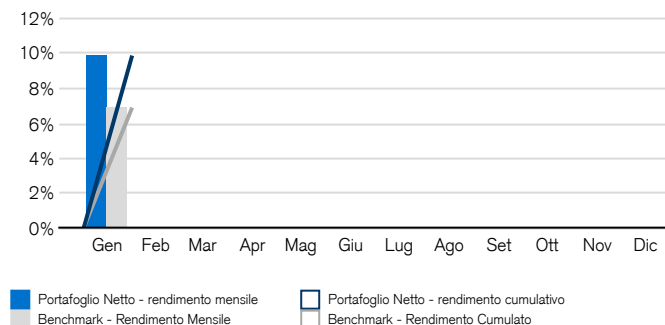
Il fondo è investito in società che offrono soluzioni efficaci con il potenziale per generare un impatto positivo nelle sfide legate all'ambiente. L'universo di investimento è suddiviso in quattro gruppi: infrastruttura sostenibile, risorse, riduzione dei rifiuti e tecnologie di riduzione del carbonio. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo potenziale emergente e solido dei mercati per società orientate alle soluzioni.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

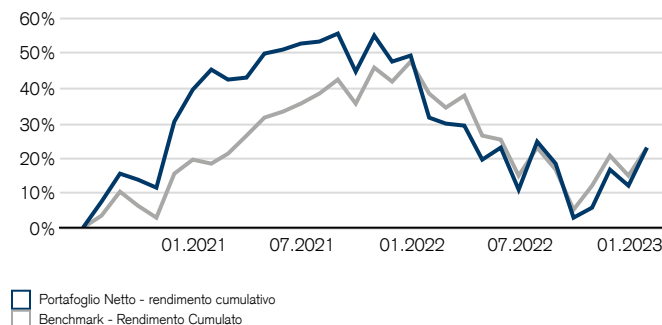
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2020



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	9.78												9.78
Benchmark	6.83												6.83
Relativa Netta	2.95												2.95

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: MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	39.33	6.97	-24.98	9.78
Benchmark	19.57	23.42	-22.14	6.83
Relativa Netta	19.76	-16.45	-2.83	2.95

Andamento della Performance

dal 01.07.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	9.78	16.30	-6.69	n.a.	n.a.	8.26
Benchmark	6.83	9.61	-11.39	n.a.	n.a.	8.26
Relativa Netta	2.95	6.69	4.71	n.a.	n.a.	0.00

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	28.40	n.a.	n.a.	24.39
Volatilità benchmark	23.23	n.a.	n.a.	19.08
Tracking error	9.91	n.a.	n.a.	10.35

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 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.

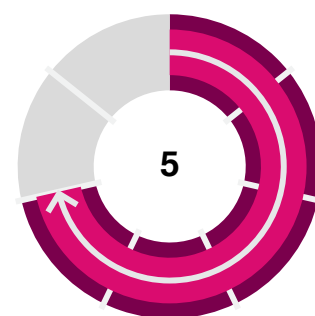
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Risorse	30.51	
Infrastrutture sostenibili	29.12	
Tecnologie di abbattimento delle emissioni di carbonio	19.21	
Riduzione dei rifiuti	18.97	
Attività liquide e strumenti assimilati	2.19	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	31.43	
Regno Unito	10.04	
Paesi Bassi	7.06	
Finlandia	6.12	
Danimarca	5.93	
Giappone	5.77	
Svezia	5.49	
Taiwan (China)	3.83	
Canada	3.19	
Israele	2.96	
Altri	18.18	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	33.09	
EUR	20.78	
GBP	10.27	
DKK	8.36	
JPY	5.84	
SEK	5.75	
TWD	3.88	
CAD	3.24	
ILS	2.99	
Altri	5.80	

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.

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	45

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo
Beta			1.16
Information ratio			0.64
Massimo drawdown, in %	-22.03	-24.05	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Portafoglio				Portafoglio			
Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	2.99%	0.78%	SUNPOWER CORP	-3.33%	1.77%	-0.07%
BYD LTD H	26.66%	2.72%	0.67%	WASTE MANAGEMENT INC	-1.42%	2.41%	-0.04%
TPI COMPOSITES INC	28.66%	2.38%	0.54%	BAKKAFROST	-1.13%	2.37%	-0.03%
PENTAIR PLC	23.69%	2.32%	0.53%	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INC	-0.87%	1.21%	-0.01%
INGEVITY CORP	17.04%	3.23%	0.52%	VESTAS WIND SYSTEMS	0.05%	2.72%	0.00%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. Il contributo più forte è provenuto dal sottotema Infrastrutture sostenibili: i contributi migliori li hanno forniti il produttore di pompe di calore europeo Nibe Industrier e il fornitore di isolamenti statunitense Installed Building Products. Il primo dovrebbe beneficiare del boom della domanda di pompe di calore specialmente in Europa, dove la crescita dei mercati finali ha toccato il 20% a novembre (EURACTIV.com, 17 gennaio 2023). Installed Building Products è salito del 28,6% quando nel mese i tassi dei mutui negli Stati Uniti hanno registrato una lieve flessione (Bloomberg). Alla luce di una perdurante situazione di costruzioni insufficienti nel mercato residenziale nell'ultimo decennio (nytimes.com, 14 luglio 2022), crediamo che il settore sia in certo qual modo meglio protetto da oscillazioni cicliche per via dell'elevato portafoglio commesse. La performance media delle aziende nel sottotema delle tecnologie per la riduzione del carbonio è stata persino migliore, con il produttore cinese di veicoli elettrici BYD al primo posto. BYD ha impressionato i mercati con i suoi forti risultati preliminari 2022 da cui emerge la grande rivoluzione in corso nel settore dell'auto. Oltre al significativo aumento del reddito netto, le vendite aziendali di veicoli NEV (New Energy Vehicles, definizione cinese per auto ibride ed elettriche a batteria) sono salite a 1,86 milioni nel 2022, più degli ultimi quattro anni messi insieme (Bloomberg, 30 gennaio 2023).

Commento sui mercati

I mercati azionari hanno iniziato l'anno con grande forza. Con i segnali di un allentamento dei costi del lavoro e del raffreddamento dell'inflazione, gli investitori sono diventati più ottimisti circa una possibile decelerazione dei rialzi dei tassi della Fed. In questo contesto di mercato costruttivo, il tema dell'Impatto ambientale ha registrato performance positive. Il legame tra cambiamento climatico e sicurezza energetica diventa sempre più forte. Questo mese, in occasione del World Economic Forum di Davos, la presidente della Commissione europea von der Leyen ha annunciato una proposta di legge per un'industria a zero emissioni nette (Commissione europea, 17 gennaio 2023) diretta a garantire condizioni di parità alle imprese delle tecnologie pulite europee dopo l'introduzione della legge statunitense Inflation Reduction Act lo scorso anno. Mentre i dettagli saranno discussi a febbraio alla riunione dei primi ministri di Bruxelles, l'Ue mira a semplificare le regolamentazioni e a permettere di stimolare in modo significativo i mercati dell'eolico, delle pompe di calore, del solare, dell'idrogeno pulito e dello stoccaggio di energia. Sempre a gennaio, la Cina ha dichiarato di valutare la possibilità di vietare l'esportazione di wafer solari, i quali rappresentano il 97% della produzione globale (Bloomberg, 26 gennaio 2023). Che le tecnologie pulite stiano diventando un tema chiave di controversia commerciale è a nostro avviso un segnale chiaro della crescente competizione in atto per sviluppare le migliori tecnologie pulite in tutto il mondo.

Commento sulle transazioni

A gennaio abbiamo sfruttato la debolezza in TPI Composites, fornitore leader di pale eoliche a livello mondiale, per incrementare la posizione. Il settore dell'eolico è al momento ancora penalizzato dalle strozzature nelle supply chain, da costi più elevati per materiali chiave e da ritardi nei progetti (Reuters, 27 gennaio 2023). I clienti TPI rappresentano il 37% del mercato onshore eolico globale (presentazione aziendale TPI di novembre 2022). Crediamo che questo ponga l'azienda in una posizione privilegiata per beneficiare del miglioramento generalizzato nel settore eolico. Abbiamo anche incrementato l'esposizione nella società con sede nel Regno Unito DH Smith, fornitore leader di soluzioni di imballaggio sostenibili in cartone ondulato che ricava il 100% di carta da fonti riciclate o certificate «catena di custodia» (relazione annuale 2022 DS Smith).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund IBHP EUR
ISIN	LU2176898992
Codice Bloomberg	CREIEIE LX
Numero di valore	54829997
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR)
Benchmark Codice Bloomberg	HE727621

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	0.92%
Commissione di performance	15.00%
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*)	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 ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.66	8.94
Punteggio ambientale	6.16	6.73
Punteggio criteri sociali	4.99	5.43
Punteggio di governance	6.43	5.96
Copertura per rating/punteggio	92.68%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	112.56	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	94.86%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NVENT ELECTRIC PLC	3.55%	Industriali	A	Verde	3.20	6.40	7.40	38.40
VALMET	3.39%	Industriali	AAA	Verde	6.20	6.40	7.70	17.40
NIBE INDUSTRIER CLASS B	3.38%	Industriali	AA	Verde	8.00	5.10	5.10	8.00
INGEVITY CORP	3.32%	Materiali	BBB	Verde	4.60	2.10	6.50	283.90
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	3.24%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	5.60	4.10	5.20	72.30
FIRST SOLAR INC	3.12%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.60	4.90	6.00	138.30
ACUITY BRANDS INC	3.08%	Industriali	AAA	Verde	7.50	6.30	7.00	24.00
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	3.01%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	8.50	4.60	6.40	14.40
BYD LTD H	2.93%	Beni di consumo ciclici	AA	Arancio	8.80	4.10	4.30	176.60
LITTELFUSE INC	2.72%	Tecnologia informazione	A	Verde	4.00	5.20	5.30	75.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	21.75	24.60	<div></div>
AA	29.93	40.56	<div></div>
A	23.04	24.89	<div></div>
BBB	17.96	9.68	<div></div>
BB	-	0.21	<div></div>
B	-	-	<div></div>
CCC	-	-	<div></div>
Non valutabile	2.19	0.00	<div></div>
Dati non disponibili	5.13	0.06	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	86.64	43.70	<div></div>
Giallo	5.29	34.41	<div></div>
Arancio	2.93	21.83	<div></div>
Rosso	-	-	<div></div>
Dati non disponibili	2.95	0.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.05% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Materiali	49.53	26.34	<div></div>
Industriali	33.96	11.58	<div></div>
Tecnologia informazione	10.46	4.19	<div></div>
Beni di consumo ciclici	7.51	2.72	<div></div>
Altri	5.43	32.55	<div></div>
Total	106.89	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.86% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG Environment	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Ottobre 2022 - 30 Settembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Environmental Impact Equity Fund IBP USD



Informazioni di prodotto

Azioni

798'492'327

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
35'091'817

Quota (NAV), USD
1'302.73

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.60%

MTD (netti) rendimenti
10.21%
Bench. 7.17%

QTD (netti) rendimenti
10.21%
Bench. 7.17%

YTD (netti) rendimenti
10.21%
Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Holger Frey
Data di lancio	25.06.2020
Data di lancio di classe di quote	25.06.2020
Classe di quote	IBP
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2176899024
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

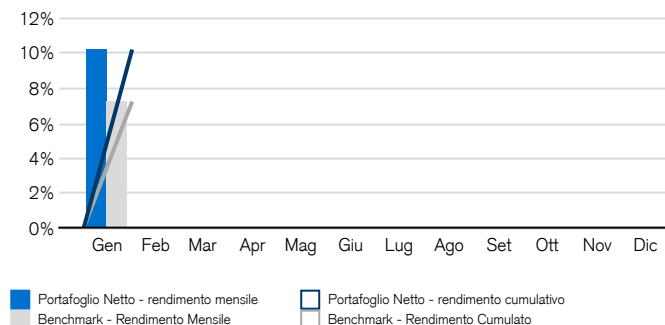
Il fondo è investito in società che offrono soluzioni efficaci con il potenziale per generare un impatto positivo nelle sfide legate all'ambiente. L'universo di investimento è suddiviso in quattro gruppi: infrastruttura sostenibile, risorse, riduzione dei rifiuti e tecnologie di riduzione del carbonio. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo potenziale emergente e solido dei mercati per società orientate alle soluzioni.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

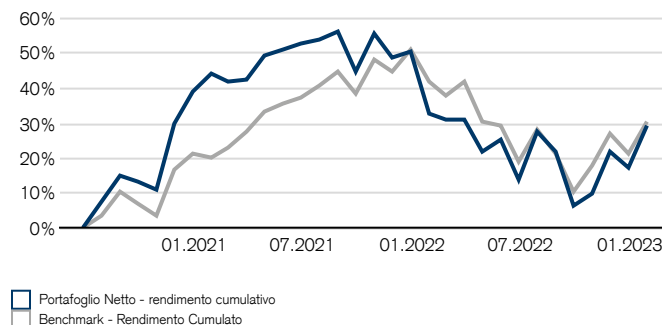
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2020



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	10.21												10.21
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	3.04												3.04

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	38.72	8.22	-22.01	10.21
Benchmark	20.96	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	17.76	-16.48	-2.44	3.04

Andamento della Performance

dal 01.07.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.21	17.62	-2.77	n.a.	n.a.	10.37
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	n.a.	n.a.	10.70
Relativa Netta	3.04	6.95	5.55	n.a.	n.a.	-0.33

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	28.18	n.a.	n.a.	24.09
Volatilità benchmark	23.02	n.a.	n.a.	18.98
Tracking error	9.63	n.a.	n.a.	9.94

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. 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 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.

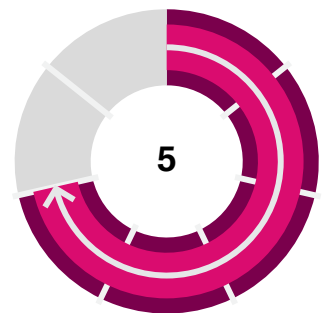
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Risorse	30.51	
Infrastrutture sostenibili	29.12	
Tecnologie di abbattimento delle emissioni di carbonio	19.21	
Riduzione dei rifiuti	18.97	
Attività liquide e strumenti assimilati	2.19	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	33.21	
EUR	20.36	
GBP	10.33	
DKK	8.41	
JPY	5.88	
SEK	5.79	
TWD	3.91	
CAD	3.26	
ILS	3.01	
Altri	5.85	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	32.00	
Regno Unito	10.22	
Paesi Bassi	7.19	
Finlandia	6.23	
Danimarca	6.04	
Giappone	5.87	
Svezia	5.59	
Taiwan (China)	3.91	
Canada	3.25	
Israele	3.01	
Altri	16.68	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	45	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo
Beta			1.16
Information ratio			0.73
Massimo drawdown, in %	-20.07	-22.36	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Portafoglio				Portafoglio			
Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	28.61%	2.99%	0.78%	SUNPOWER CORP	-3.33%	1.77%	-0.07%
BYD LTD H	26.66%	2.72%	0.67%	WASTE MANAGEMENT INC	-1.42%	2.41%	-0.04%
TPI COMPOSITES INC	28.66%	2.38%	0.54%	BAKKAFROST	-1.13%	2.37%	-0.03%
PENTAIR PLC	23.69%	2.32%	0.53%	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INC	-0.87%	1.21%	-0.01%
INGEVITY CORP	17.04%	3.23%	0.52%	VESTAS WIND SYSTEMS	0.05%	2.72%	0.00%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. Il contributo più forte è provenuto dal sottotema Infrastrutture sostenibili: i contributi migliori li hanno forniti il produttore di pompe di calore europeo Nibe Industrier e il fornitore di isolamenti statunitense Installed Building Products. Il primo dovrebbe beneficiare del boom della domanda di pompe di calore specialmente in Europa, dove la crescita dei mercati finali ha toccato il 20% a novembre (EURACTIV.com, 17 gennaio 2023). Installed Building Products è salito del 28,6% quando nel mese i tassi dei mutui negli Stati Uniti hanno registrato una lieve flessione (Bloomberg). Alla luce di una perdurante situazione di costruzioni insufficienti nel mercato residenziale nell'ultimo decennio (nytimes.com, 14 luglio 2022), crediamo che il settore sia in certo qual modo meglio protetto da oscillazioni cicliche per via dell'elevato portafoglio commesse. La performance media delle aziende nel sottotema delle tecnologie per la riduzione del carbonio è stata persino migliore, con il produttore cinese di veicoli elettrici BYD al primo posto. BYD ha impressionato i mercati con i suoi forti risultati preliminari 2022 da cui emerge la grande rivoluzione in corso nel settore dell'auto. Oltre al significativo aumento del reddito netto, le vendite aziendali di veicoli NEV (New Energy Vehicles, definizione cinese per auto ibride ed elettriche a batteria) sono salite a 1,86 milioni nel 2022, più degli ultimi quattro anni messi insieme (Bloomberg, 30 gennaio 2023).

Commento sui mercati

I mercati azionari hanno iniziato l'anno con grande forza. Con i segnali di un allentamento dei costi del lavoro e del raffreddamento dell'inflazione, gli investitori sono diventati più ottimisti circa una possibile decelerazione dei rialzi dei tassi della Fed. In questo contesto di mercato costruttivo, il tema dell'Impatto ambientale ha registrato performance positive. Il legame tra cambiamento climatico e sicurezza energetica diventa sempre più forte. Questo mese, in occasione del World Economic Forum di Davos, la presidente della Commissione europea von der Leyen ha annunciato una proposta di legge per un'industria a zero emissioni nette (Commissione europea, 17 gennaio 2023) diretta a garantire condizioni di parità alle imprese delle tecnologie pulite europee dopo l'introduzione della legge statunitense Inflation Reduction Act lo scorso anno. Mentre i dettagli saranno discussi a febbraio alla riunione dei primi ministri di Bruxelles, l'Ue mira a semplificare le regolamentazioni e a permettere di stimolare in modo significativo i mercati dell'eolico, delle pompe di calore, del solare, dell'idrogeno pulito e dello stoccaggio di energia. Sempre a gennaio, la Cina ha dichiarato di valutare la possibilità di vietare l'esportazione di wafer solari, i quali rappresentano il 97% della produzione globale (Bloomberg, 26 gennaio 2023). Che le tecnologie pulite stiano diventando un tema chiave di controversia commerciale è a nostro avviso un segnale chiaro della crescente competizione in atto per sviluppare le migliori tecnologie pulite in tutto il mondo.

Commento sulle transazioni

A gennaio abbiamo sfruttato la debolezza in TPI Composites, fornitore leader di pale eoliche a livello mondiale, per incrementare la posizione. Il settore dell'eolico è al momento ancora penalizzato dalle strozzature nelle supply chain, da costi più elevati per materiali chiave e da ritardi nei progetti (Reuters, 27 gennaio 2023). I clienti TPI rappresentano il 37% del mercato onshore eolico globale (presentazione aziendale TPI di novembre 2022). Crediamo che questo ponga l'azienda in una posizione privilegiata per beneficiare del miglioramento generalizzato nel settore eolico. Abbiamo anche incrementato l'esposizione nella società con sede nel Regno Unito DH Smith, fornitore leader di soluzioni di imballaggio sostenibili in cartone ondulato che ricava il 100% di carta da fonti riciclate o certificate «catena di custodia» (relazione annuale 2022 DS Smith).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund IBP USD
ISIN	LU2176899024
Codice Bloomberg	CREIEIU LX
Numero di valore	54830003
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	0.84%
Commissione di performance	15.00%
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

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 ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AAA	AAA
Punteggio di qualità ESG	9.66	8.94
Punteggio ambientale	6.16	6.73
Punteggio criteri sociali	4.99	5.43
Punteggio di governance	6.43	5.96
Copertura per rating/punteggio	92.68%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	112.56	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	94.86%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
NVENT ELECTRIC PLC	3.55%	Industriali	A	Verde	3.20	6.40	7.40	38.40
VALMET	3.39%	Industriali	AAA	Verde	6.20	6.40	7.70	17.40
NIBE INDUSTRIER CLASS B	3.38%	Industriali	AA	Verde	8.00	5.10	5.10	8.00
INGEVITY CORP	3.32%	Materiali	BBB	Verde	4.60	2.10	6.50	283.90
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	3.24%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	5.60	4.10	5.20	72.30
FIRST SOLAR INC	3.12%	Tecnologia informazione	AA	Verde	7.60	4.90	6.00	138.30
ACUITY BRANDS INC	3.08%	Industriali	AAA	Verde	7.50	6.30	7.00	24.00
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	3.01%	Tecnologia informazione	BBB	Verde	8.50	4.60	6.40	14.40
BYD LTD H	2.93%	Beni di consumo ciclici	AA	Arancio	8.80	4.10	4.30	176.60
LITTELFUSE INC	2.72%	Tecnologia informazione	A	Verde	4.00	5.20	5.30	75.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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
AAA	21.75	24.60
AA	29.93	40.56
A	23.04	24.89
BBB	17.96	9.68
BB	-	0.21
B	-	-
CCC	-	-
Non valutabile	2.19	0.00
Dati non disponibili	5.13	0.06

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	86.64	43.70
Giallo	5.29	34.41
Arancio	2.93	21.83
Rosso	-	-
Dati non disponibili	2.95	0.06

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.81% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Materiali	49.53	26.34	<div></div>
Industriali	33.96	11.58	<div></div>
Tecnologia informazione	10.46	4.19	<div></div>
Beni di consumo ciclici	7.51	2.72	<div></div>
Altri	5.43	32.55	<div></div>
Total	106.89	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.86% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG Environment	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Ottobre 2022 - 30 Settembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Edutainment Equity Fund BH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

261'031'563

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF
3'868'808

Quota (NAV), CHF
72.39

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
12.06%
Bench. 6.77%

QTD (netti) rendimenti
12.06%
Bench. 6.77%

YTD (netti) rendimenti
12.06%
Bench. 6.77%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Kirill Pyshkin
Data di lancio	25.09.2019
Data di lancio di classe di quote	25.09.2019
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2022170109
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to CHF)

Politica d'investimento

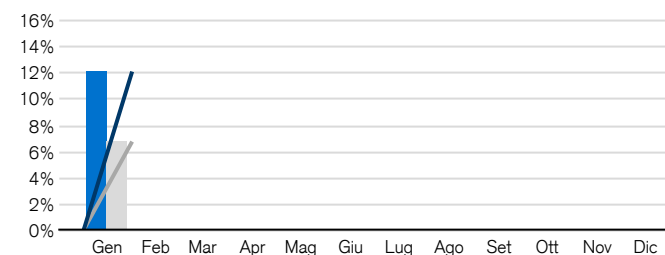
Gli asset del fondo sono investiti in tutto il mondo in società innovative che ridefiniscono l'approccio tradizionale alla formazione in tre sottotemi in rapida crescita: modelli di business innovativi, contenuti digitali, sistemi e tool. Il fondo offre un'esposizione diversificata all'universo edutainment investendo in società pure-play, tipicamente di piccole o medie dimensioni. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema emergente di crescita secolare.



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

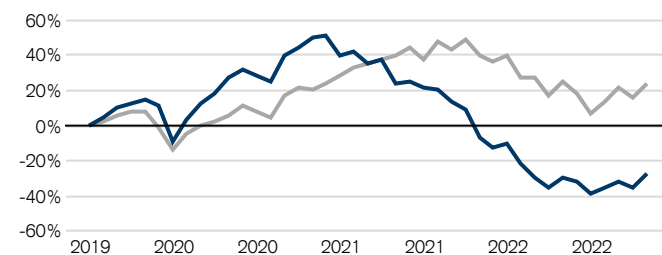


Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2019



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	12.06												12.06
Benchmark	6.77												6.77
Relativa Netta	5.29												5.29

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: MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to CHF). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	12.32	28.15	-24.32	-40.96	12.06
Benchmark	7.45	12.77	23.03	-22.31	6.77
Relativa Netta	4.88	15.38	-47.35	-18.65	5.29

Andamento della Performance

dal 01.10.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	12.06	13.50	-22.34	-14.27	n.a.	-9.36
Benchmark	6.77	9.16	-11.58	4.87	n.a.	6.57
Relativa Netta	5.29	4.34	-10.76	-19.14	n.a.	-15.93

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	29.08	27.07	n.a.	26.11
Volatilità benchmark	23.02	20.94	n.a.	19.92
Tracking error	12.63	16.14	n.a.	15.71

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 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.

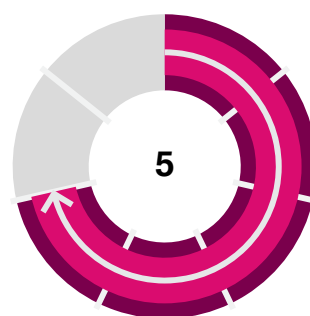
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

in % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Servizi innovativi	34.35	
Sistemi e strumenti	33.67	
Contenuti digitali	31.84	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.09	
Altri	0.05	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

in % del valore di mercato complessivo

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	38.28	
Giappone	17.25	
Cina	12.09	
Regno Unito	7.91	
Brasile	5.60	
India	4.87	
Canada	3.49	
Australia	3.36	
Israele	2.83	
Paesi Bassi	2.08	
Altri	2.24	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

in % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	39.33	
JPY	17.50	
CNH	12.25	
GBP	8.00	
BRL	5.65	
INR	4.91	
CAD	3.52	
AUD	3.39	
ILS	2.85	
Altri	2.59	

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.

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	41	n.a.

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo	Portafoglio	Benchmark	3 anni Relativo
Beta			1.15			1.04
Information ratio			-0.90			-1.15
Massimo drawdown, in %	-34.72	-23.95		-59.97	-28.66	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio
			Effetto totale				Effetto totale
COURSERA INC	34.83%	3.29%	1.07%	CHEGG INC	-17.85%	2.85%	-0.58%
STRIDE INC	37.24%	2.92%	1.06%	KAHOOT!	-11.30%	1.41%	-0.19%
DUOLINGO INC CLASS A	34.25%	3.28%	1.05%	INFO EDGE INDIA LTD	-5.73%	2.79%	-0.18%
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	36.27%	3.02%	1.00%	MAR23 NDX P @ 10000.000000	-70.98%	0.06%	-0.14%
2U INC	37.64%	2.62%	0.92%	INSOURCE LTD	-5.46%	2.34%	-0.14%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha notevolmente sovraperformato sia il proprio benchmark sia il Nasdaq, indice a forte prevalenza di titoli tecnologici (fonte: Bloomberg). Quattro dei nostri cinque titoli migliori per contributo alla performance – Coursera, Duolingo, Stride e 2U – fanno parte del segmento Futuro della didattica, che è più contro ciclico. È significativo che le azioni Stride siano salite del 28% il giorno dopo aver riportato una serie di risultati forti per il T2 grazie alla crescita delle iscrizioni nelle scuole online e dei corsi per adulti (fonte: risultati T2 Stride, 24 gennaio 2023). La cinese OFFCN è stata anch'essa tra i migliori per contributo perché le azioni cinesi in generale hanno reagito positivamente alla riapertura del paese (Fonte: Bloomberg). Separatamente, ha suscitato molto interesse nel mercato ChatGPT, una chatbot basata sull'intelligenza artificiale dalla tecnologia potenzialmente dirompente. Alcuni di questi timori potrebbero penalizzare Chegg, scesa di circa il 18% nel mese e nostro peggior titolo per contributo.

Commento sui mercati

Le azioni hanno iniziato il 2023 con forza sullo sfondo del calo continuo dei dati dell'inflazione negli Stati Uniti dove l'S&P 500 è salito del 6,2% a gennaio e il Nasdaq del 10,7% (fonte: Bloomberg). Si tratta di un'inversione rispetto alla situazione dell'anno scorso quando l'inflazione cresceva e il Nasdaq ha significativamente sottoperformato l'S&P 500. Il tema dell'Edutainment include molte società in fase iniziale di sviluppo con modelli di business di tipo tecnologico dove la maggior parte del valore risiede nelle entrate future. Questa categoria di società lo scorso anno ha generato sottoperformance particolarmente negativa perché l'aumento dell'inflazione deprime il valore dei cash flow futuri. Va detto tuttavia che quando l'inflazione scende si verifica l'opposto. Il settore dell'istruzione ha storicamente dimostrato di essere contro ciclico perché le iscrizioni di studenti sono inversamente correlate alla disoccupazione. Il contesto di finanziamento rimane anch'esso forte, come evidenziato da alcuni recenti annunci aziendali (si vedano ad esempio le analisi Citi sui risultati di Stride per il T2, 25 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Non si registrano operazioni significative nel fondo a eccezione della gestione dei cash flow. Il fondo rimane ben diversificato, con 40 società prevalentemente di piccole dimensioni dirompenti nei settori didattica, competenze e mobilità professionale. Attualmente si registra un'esposizione leggermente maggiore al segmento anticiclico Futuro della didattica (FOL) rispetto a quello prociclico Futuro del lavoro (FOW).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund BH CHF
ISIN	LU2022170109
Codice Bloomberg	CRLEEB LX
Numero di valore	48765163
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to CHF)
Benchmark Codice Bloomberg	HF727622

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti ³	1.96%
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 ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	BBB	AAA
Punteggio di qualità ESG	5.25	8.94
Punteggio ambientale	6.61	6.73
Punteggio criteri sociali	4.67	5.43
Punteggio di governance	5.53	5.96
Copertura per rating/punteggio	78.00%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	25.92	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	80.27%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
COURSERA INC	3.65%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	6.70	3.60	5.80	104.20
DUOLINGO INC CLASS A	3.65%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	6.70	2.60	4.10	109.40
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	3.54%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	7.70	4.10	2.40	30.90
DOCEBO INC	3.49%	Tecnologia informazione	AA	Verde	6.70	5.00	6.60	7.10
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	3.47%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-
STRIDE INC	3.44%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	8.00	4.00	7.30	70.30
IDP EDUCATION PTY LTDINARY	3.36%	Beni di consumo ciclici	A	Verde	8.70	3.60	7.90	12.60
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	3.29%	Tecnologia informazione	BB	Verde	4.50	2.80	6.00	3.50
INSTRUCTURE HOLDINGS INC	3.10%	Tecnologia informazione	n.a.	n.a.	-	-	-	-
AFYA LTD	3.07%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	9.21	24.60	
AA	15.00	40.56	
A	11.32	24.89	
BBB	14.20	9.68	
BB	20.83	0.21	
B	9.27	-	
CCC	-	-	
Non valutabile	1.01	0.00	
Dati non disponibili	19.17	0.06	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	77.05	43.70	
Giallo	-	34.41	
Arancio	2.77	21.83	
Rosso	-	-	
Dati non disponibili	20.06	0.06	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.05% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.
Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
			Portafoglio Benchmark
Beni di consumo ciclici	16.18	2.72	<div><div></div><div></div></div>
Tecnologia informazione	2.87	4.19	<div><div></div><div></div></div>
Industriali	1.57	11.58	<div><div></div><div></div></div>
Comunicazione	0.42	0.93	<div><div></div><div></div></div>
Altri	0.26	57.96	<div><div></div><div></div></div>
Total	21.29	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 82.15% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Edutainment Equity Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

261'031'563

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 16'300'046	Quota (NAV), EUR 72.97	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 12.04% Bench. 6.83%	QTD (netti) rendimenti 12.04% Bench. 6.83%	YTD (netti) rendimenti 12.04% Bench. 6.83%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Kirill Pyshkin
Data di lancio	25.09.2019
Data di lancio di classe di quote	25.09.2019
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2022170281
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR)

Politica d'investimento

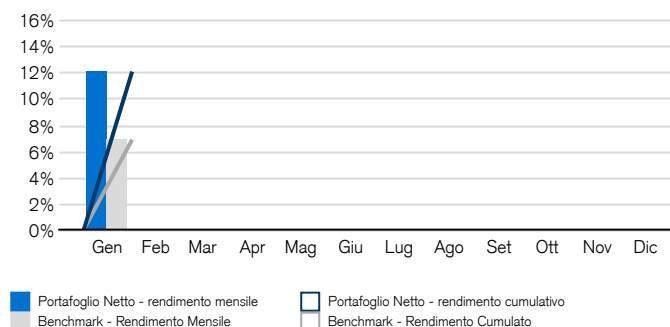
Gli asset del fondo sono investiti in tutto il mondo in società innovative che ridefiniscono l'approccio tradizionale alla formazione in tre sottotemi in rapida crescita: modelli di business innovativi, contenuti digitali, sistemi e tool. Il fondo offre un'esposizione diversificata all'universo edutainment investendo in società pure-play, tipicamente di piccole o medie dimensioni. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema emergente di crescita secolare.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

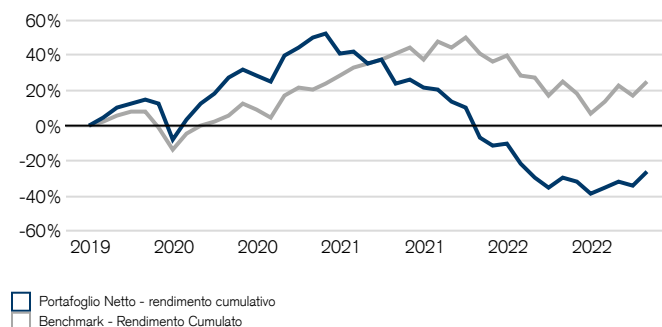
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2019



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	12.04												12.04
Benchmark	6.83												6.83
Relativa Netta	5.21												5.21

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	12.46	28.23	-24.22	-40.66	12.04
Benchmark	7.54	12.81	23.42	-22.14	6.83
Relativa Netta	4.91	15.42	-47.64	-18.52	5.21

Andamento della Performance

dal 01.10.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	12.04	13.84	-21.97	-14.08	n.a.	-9.14
Benchmark	6.83	9.61	-11.39	5.08	n.a.	6.81
Relativa Netta	5.21	4.23	-10.58	-19.16	n.a.	-15.95

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	29.28	27.12	n.a.	26.16
Volatilità benchmark	23.23	21.02	n.a.	19.99
Tracking error	12.59	16.16	n.a.	15.74

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 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.

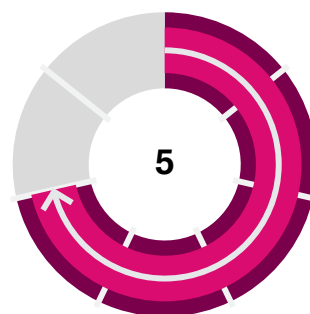
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

in % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Servizi innovativi	34.35	
Sistemi e strumenti	33.67	
Contenuti digitali	31.84	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.09	
Altri	0.05	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

in % del valore di mercato complessivo

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	37.72	
Giappone	17.00	
Cina	11.91	
Regno Unito	7.80	
Brasile	5.52	
India	4.80	
Canada	3.44	
Australia	3.31	
Israele	2.79	
Paesi Bassi	2.05	
Altri	3.66	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

in % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	38.88	
JPY	17.30	
CNH	12.11	
GBP	7.91	
BRL	5.58	
INR	4.85	
CAD	3.48	
AUD	3.35	
EUR	3.09	
Altri	3.45	

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.

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	41

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo	Portafoglio	Benchmark	3 anni Relativo
Beta			1.15			1.04
Information ratio			-0.88			-1.15
Massimo drawdown, in %	-34.61	-24.05		-59.88	-28.70	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio
			Effetto totale				Effetto totale
COURSERA INC	34.83%	3.29%	1.07%	CHEGG INC	-17.85%	2.85%	-0.58%
STRIDE INC	37.24%	2.92%	1.06%	KAHOOT!	-11.30%	1.41%	-0.19%
DUOLINGO INC CLASS A	34.25%	3.28%	1.05%	INFO EDGE INDIA LTD	-5.73%	2.79%	-0.18%
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	36.27%	3.02%	1.00%	MAR23 NDX P @ 10000.000000	-70.98%	0.06%	-0.14%
2U INC	37.64%	2.62%	0.92%	INSOURCE LTD	-5.46%	2.34%	-0.14%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha notevolmente sovraperformato sia il proprio benchmark sia il Nasdaq, indice a forte prevalenza di titoli tecnologici (fonte: Bloomberg). Quattro dei nostri cinque titoli migliori per contributo alla performance – Coursera, Duolingo, Stride e 2U – fanno parte del segmento Futuro della didattica, che è più contro ciclico. È significativo che le azioni Stride siano salite del 28% il giorno dopo aver riportato una serie di risultati forti per il T2 grazie alla crescita delle iscrizioni nelle scuole online e dei corsi per adulti (fonte: risultati T2 Stride, 24 gennaio 2023). La cinese OFFCN è stata anch'essa tra i migliori per contributo perché le azioni cinesi in generale hanno reagito positivamente alla riapertura del paese (Fonte: Bloomberg). Separatamente, ha suscitato molto interesse nel mercato ChatGPT, una chatbot basata sull'intelligenza artificiale dalla tecnologia potenzialmente dirompente. Alcuni di questi timori potrebbero penalizzare Chegg, scesa di circa il 18% nel mese e nostro peggior titolo per contributo.

Commento sui mercati

Le azioni hanno iniziato il 2023 con forza sullo sfondo del calo continuo dei dati dell'inflazione negli Stati Uniti dove l'S&P 500 è salito del 6,2% a gennaio e il Nasdaq del 10,7% (fonte: Bloomberg). Si tratta di un'inversione rispetto alla situazione dell'anno scorso quando l'inflazione cresceva e il Nasdaq ha significativamente sottoperformato l'S&P 500. Il tema dell'Edutainment include molte società in fase iniziale di sviluppo con modelli di business di tipo tecnologico dove la maggior parte del valore risiede nelle entrate future. Questa categoria di società lo scorso anno ha generato sottoperformance particolarmente negativa perché l'aumento dell'inflazione deprime il valore dei cash flow futuri. Va detto tuttavia che quando l'inflazione scende si verifica l'opposto. Il settore dell'istruzione ha storicamente dimostrato di essere contro ciclico perché le iscrizioni di studenti sono inversamente correlate alla disoccupazione. Il contesto di finanziamento rimane anch'esso forte, come evidenziato da alcuni recenti annunci aziendali (si vedano ad esempio le analisi Citi sui risultati di Stride per il T2, 25 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Non si registrano operazioni significative nel fondo a eccezione della gestione dei cash flow. Il fondo rimane ben diversificato, con 40 società prevalentemente di piccole dimensioni dirompenti nei settori didattica, competenze e mobilità professionale. Attualmente si registra un'esposizione leggermente maggiore al segmento anticiclico Futuro della didattica (FOL) rispetto a quello prociclico Futuro del lavoro (FOW).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund BH EUR
ISIN	LU2022170281
Codice Bloomberg	CRLEEBE LX
Numero di valore	48765166
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR)
Benchmark Codice Bloomberg	HE727621

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti ³	1.96%
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 ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	BBB	AAA
Punteggio di qualità ESG	5.25	8.94
Punteggio ambientale	6.61	6.73
Punteggio criteri sociali	4.67	5.43
Punteggio di governance	5.53	5.96
Copertura per rating/punteggio	78.00%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	25.92	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	80.27%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
COURSERA INC	3.60%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	6.70	3.60	5.80	104.20
DUOLINGO INC CLASS A	3.59%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	6.70	2.60	4.10	109.40
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	3.49%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	7.70	4.10	2.40	30.90
DOCEBO INC	3.44%	Tecnologia informazione	AA	Verde	6.70	5.00	6.60	7.10
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	3.42%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-
STRIDE INC	3.39%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	8.00	4.00	7.30	70.30
IDP EDUCATION PTY LTDINARY	3.31%	Beni di consumo ciclici	A	Verde	8.70	3.60	7.90	12.60
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	3.25%	Tecnologia informazione	BB	Verde	4.50	2.80	6.00	3.50
INSTRUCTURE HOLDINGS INC	3.05%	Tecnologia informazione	n.a.	n.a.	-	-	-	-
AFYA LTD	3.03%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	9.21	24.60	<div></div>
AA	15.00	40.56	<div></div>
A	11.32	24.89	<div></div>
BBB	14.20	9.68	<div></div>
BB	20.83	0.21	<div></div>
B	9.27	-	<div></div>
CCC	-	-	<div></div>
Non valutabile	1.01	0.00	<div></div>
Dati non disponibili	19.17	0.06	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	77.05	43.70	<div></div>
Giallo	-	34.41	<div></div>
Arancio	2.77	21.83	<div></div>
Rosso	-	-	<div></div>
Dati non disponibili	20.06	0.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.61% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.
Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
			<div>Portafoglio</div> <div>Benchmark</div>
Beni di consumo ciclici	16.18	2.72	<div></div>
Tecnologia informazione	2.87	4.19	<div></div>
Industriali	1.57	11.58	<div></div>
Comunicazione	0.42	0.93	<div></div>
Altri	0.26	57.96	<div></div>
Total	21.29	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 82.15% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Edutainment Equity Fund B USD



Informazioni di prodotto

Azioni

261'031'563

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
69'513'187

Quota (NAV), USD
79.50

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
12.54%
Bench. 7.17%

QTD (netti) rendimenti
12.54%
Bench. 7.17%

YTD (netti) rendimenti
12.54%
Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Kirill Pyshkin
Data di lancio	25.09.2019
Data di lancio di classe di quote	25.09.2019
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2022170018
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

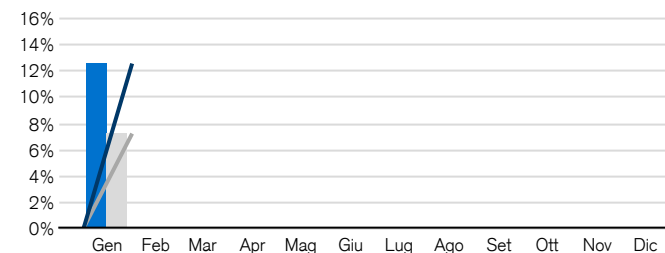
Gli asset del fondo sono investiti in tutto il mondo in società innovative che ridefiniscono l'approccio tradizionale alla formazione in tre sottotemi in rapida crescita: modelli di business innovativi, contenuti digitali, sistemi e tool. Il fondo offre un'esposizione diversificata all'universo edutainment investendo in società pure-play, tipicamente di piccole o medie dimensioni. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema emergente di crescita secolare.



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

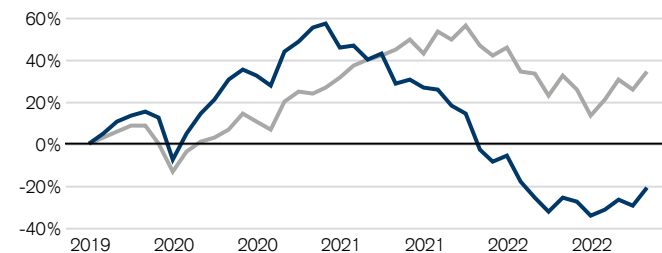


Portafoglio Netto - rendimento mensile
Bench. - Rendimento Mensile

Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Bench. - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2019



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Bench. - 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	12.54												12.54
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	5.37												5.37

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: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	13.30	31.37	-23.21	-38.48	12.54
Benchmark	8.34	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	4.96	16.08	-47.91	-18.91	5.37

Andamento della Performance

dal 01.10.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	12.54	15.05	-18.88	-11.87	n.a.	-6.78
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	n.a.	9.24
Relativa Netta	5.37	4.39	-10.56	-19.28	n.a.	-16.02

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	29.19	27.06	n.a.	26.10
Volatilità benchmark	23.02	20.91	n.a.	19.89
Tracking error	12.67	16.12	n.a.	15.69

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 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.

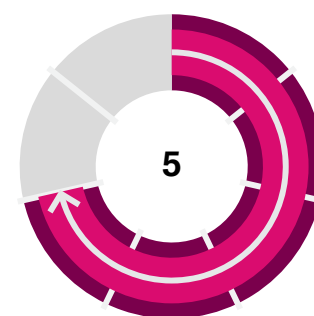
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Servizi innovativi	34.35	
Sistemi e strumenti	33.67	
Contenuti digitali	31.84	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.09	
Altri	0.05	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	39.15	
JPY	17.51	
CNY	12.19	
GBP	8.00	
BRL	5.65	
INR	4.91	
CAD	3.53	
AUD	3.39	
ILS	2.86	
Altri	2.81	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

in % del valore di mercato complessivo

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	38.60	
Giappone	17.40	
Cina	12.19	
Regno Unito	7.98	
Brasile	5.65	
India	4.91	
Canada	3.52	
Australia	3.39	
Israele	2.86	
Paesi Bassi	2.09	
Altri	1.42	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	41	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark
Beta			1.15	1.04
Information ratio			-0.84	-1.13
Massimo drawdown, in %	-32.96	-22.36	-58.31	-27.00

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
COURSERA INC	34.83%	3.29%	1.07%	CHEGG INC	-17.85%	2.85%	-0.58%
STRIDE INC	37.24%	2.92%	1.06%	KAHOOT!	-11.30%	1.41%	-0.19%
DUOLINGO INC CLASS A	34.25%	3.28%	1.05%	INFO EDGE INDIA LTD	-5.73%	2.79%	-0.18%
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	36.27%	3.02%	1.00%	MAR23 NDX P @ 10000.000000	-70.98%	0.06%	-0.14%
2U INC	37.64%	2.62%	0.92%	INSOURCE LTD	-5.46%	2.34%	-0.14%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha notevolmente sovraperformato sia il proprio benchmark sia il Nasdaq, indice a forte prevalenza di titoli tecnologici (fonte: Bloomberg). Quattro dei nostri cinque titoli migliori per contributo alla performance – Coursera, Duolingo, Stride e 2U – fanno parte del segmento Futuro della didattica, che è più controciclico. È significativo che le azioni Stride siano salite del 28% il giorno dopo aver riportato una serie di risultati forti per il T2 grazie alla crescita delle iscrizioni nelle scuole online e dei corsi per adulti (fonte: risultati T2 Stride, 24 gennaio 2023). La cinese OFFCN è stata anch'essa tra i migliori per contributo perché le azioni cinesi in generale hanno reagito positivamente alla riapertura del paese (Fonte: Bloomberg). Separatamente, ha suscitato molto interesse nel mercato ChatGPT, una chatbot basata sull'intelligenza artificiale dalla tecnologia potenzialmente dirompente. Alcuni di questi timori potrebbero penalizzare Chegg, scesa di circa il 18% nel mese e nostro peggior titolo per contributo.

Commento sui mercati

Le azioni hanno iniziato il 2023 con forza sullo sfondo del calo continuo dei dati dell'inflazione negli Stati Uniti dove l'S&P 500 è salito del 6,2% a gennaio e il Nasdaq del 10,7% (fonte: Bloomberg). Si tratta di un'inversione rispetto alla situazione dell'anno scorso quando l'inflazione cresceva e il Nasdaq ha significativamente sottoperformato l'S&P 500. Il tema dell'Edutainment include molte società in fase iniziale di sviluppo con modelli di business di tipo tecnologico dove la maggior parte del valore risiede nelle entrate future. Questa categoria di società lo scorso anno ha generato sottoperformance particolarmente negative perché l'aumento dell'inflazione deprime il valore dei cash flow futuri. Va detto tuttavia che quando l'inflazione scende si verifica l'opposto. Il settore dell'istruzione ha storicamente dimostrato di essere controciclico perché le iscrizioni di studenti sono inversamente correlate alla disoccupazione. Il contesto di finanziamento rimane anch'esso forte, come evidenziato da alcuni recenti annunci aziendali (si vedano ad esempio le analisi Citi sui risultati di Stride per il T2, 25 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Non si registrano operazioni significative nel fondo a eccezione della gestione dei cash flow. Il fondo rimane ben diversificato, con 40 società prevalentemente di piccole dimensioni dirompenti nei settori didattica, competenze e mobilità professionale. Attualmente si registra un'esposizione leggermente maggiore al segmento anticiclico Futuro della didattica (FOL) rispetto a quello prociclico Futuro del lavoro (FOW).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund B USD
ISIN	LU2022170018
Codice Bloomberg	CRLEEBU LX
Numero di valore	48765160
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti ³	1.88%
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*)	partial swing NAV

Approccio ESG

Questo fondo ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	BBB	AAA
Punteggio di qualità ESG	5.25	8.94
Punteggio ambientale	6.61	6.73
Punteggio criteri sociali	4.67	5.43
Punteggio di governance	5.53	5.96
Copertura per rating/punteggio	78.00%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	25.92	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	80.27%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
COURSERA INC	3.68%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	6.70	3.60	5.80	104.20
DUOLINGO INC CLASS A	3.68%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	6.70	2.60	4.10	109.40
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	3.57%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	7.70	4.10	2.40	30.90
DOCEBO INC	3.52%	Tecnologia informazione	AA	Verde	6.70	5.00	6.60	7.10
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	3.50%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-
STRIDE INC	3.47%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	8.00	4.00	7.30	70.30
IDP EDUCATION PTY LTDINARY	3.39%	Beni di consumo ciclici	A	Verde	8.70	3.60	7.90	12.60
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	3.32%	Tecnologia informazione	BB	Verde	4.50	2.80	6.00	3.50
INSTRUCTURE HOLDINGS INC	3.12%	Tecnologia informazione	n.a.	n.a.	-	-	-	-
AFYA LTD	3.10%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	9.21	24.60	<div></div>
AA	15.00	40.56	<div></div>
A	11.32	24.89	<div></div>
BBB	14.20	9.68	<div></div>
BB	20.83	0.21	<div></div>
B	9.27	-	<div></div>
CCC	-	-	<div></div>
Non valutabile	1.01	0.00	<div></div>
Dati non disponibili	19.17	0.06	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	77.05	43.70	<div></div>
Giallo	-	34.41	<div></div>
Arancio	2.77	21.83	<div></div>
Rosso	-	-	<div></div>
Dati non disponibili	20.06	0.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.88% 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.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.
Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
			Portafoglio Benchmark
Beni di consumo ciclici	16.18	2.72	<div><div></div><div></div></div>
Tecnologia informazione	2.87	4.19	<div><div></div><div></div></div>
Industriali	1.57	11.58	<div><div></div><div></div></div>
Comunicazione	0.42	0.93	<div><div></div><div></div></div>
Altri	0.26	57.96	<div><div></div><div></div></div>
Total	21.29	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 82.15% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Edutainment Equity Fund CB EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

261'031'563

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 2'955'413	Quota (NAV), EUR 78.34	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 10.52% Bench. 5.31%	QTD (netti) rendimenti 10.52% Bench. 5.31%	YTD (netti) rendimenti 10.52% Bench. 5.31%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Kirill Pyshkin
Data di lancio	25.09.2019
Data di lancio di classe di quote	25.09.2019
Classe di quote	CB
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2031940054
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR)

Politica d'investimento

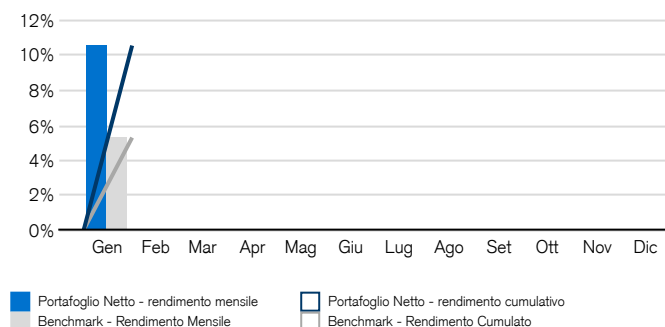
Gli asset del fondo sono investiti in tutto il mondo in società innovative che ridefiniscono l'approccio tradizionale alla formazione in tre sottotemi in rapida crescita: modelli di business innovativi, contenuti digitali, sistemi e tool. Il fondo offre un'esposizione diversificata all'universo edutainment investendo in società pure-play, tipicamente di piccole o medie dimensioni. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema emergente di crescita secolare.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

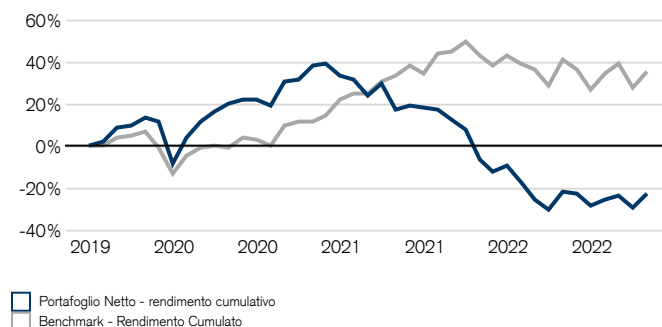
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2019



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	10.52												10.52
Benchmark	5.31												5.31
Relativa Netta	5.21												5.21

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	9.84	19.69	-17.96	-34.92	10.52
Benchmark	5.22	5.78	34.17	-14.30	5.31
Relativa Netta	4.62	13.92	-52.13	-20.62	5.21

Andamento della Performance

dal 01.10.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.52	4.51	-16.86	-11.90	n.a.	-7.33
Benchmark	5.31	0.71	-5.37	8.14	n.a.	9.37
Relativa Netta	5.21	3.80	-11.49	-20.05	n.a.	-16.70

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	26.68	24.59	n.a.	23.81
Volatilità benchmark	19.98	18.61	n.a.	17.72
Tracking error	12.64	16.16	n.a.	15.74

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 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.

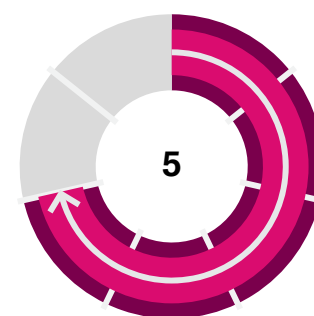
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Servizi innovativi	34.35	
Sistemi e strumenti	33.67	
Contenuti digitali	31.84	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.09	
Altri	0.05	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	39.15	
JPY	17.51	
CNY	12.19	
GBP	8.00	
BRL	5.65	
INR	4.91	
CAD	3.53	
AUD	3.39	
ILS	2.86	
Altri	2.81	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

in % del valore di mercato complessivo

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	38.60	
Giappone	17.40	
Cina	12.19	
Regno Unito	7.98	
Brasile	5.65	
India	4.91	
Canada	3.52	
Australia	3.39	
Israele	2.86	
Paesi Bassi	2.09	
Altri	1.42	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	41

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark
Beta			1.19	1.00
Information ratio			-0.90	-1.19
Massimo drawdown, in %	-25.51	-11.59	-50.17	-18.87

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Portafoglio				Portafoglio			
Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
COURSERA INC	34.83%	3.29%	1.07%	CHEGG INC	-17.85%	2.85%	-0.58%
STRIDE INC	37.24%	2.92%	1.06%	KAHOOT!	-11.30%	1.41%	-0.19%
DUOLINGO INC CLASS A	34.25%	3.28%	1.05%	INFO EDGE INDIA LTD	-5.73%	2.79%	-0.18%
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	36.27%	3.02%	1.00%	MAR23 NDX P @ 10000.000000	-70.98%	0.06%	-0.14%
2U INC	37.64%	2.62%	0.92%	INSOURCE LTD	-5.46%	2.34%	-0.14%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha notevolmente sovraperformato sia il proprio benchmark sia il Nasdaq, indice a forte prevalenza di titoli tecnologici (fonte: Bloomberg). Quattro dei nostri cinque titoli migliori per contributo alla performance – Coursera, Duolingo, Stride e 2U – fanno parte del segmento Futuro della didattica, che è più controciclico. È significativo che le azioni Stride siano salite del 28% il giorno dopo aver riportato una serie di risultati forti per il T2 grazie alla crescita delle iscrizioni nelle scuole online e dei corsi per adulti (fonte: risultati T2 Stride, 24 gennaio 2023). La cinese OFFCN è stata anch'essa tra i migliori per contributo perché le azioni cinesi in generale hanno reagito positivamente alla riapertura del paese (Fonte: Bloomberg). Separatamente, ha suscitato molto interesse nel mercato ChatGPT, una chatbot basata sull'intelligenza artificiale dalla tecnologia potenzialmente dirompente. Alcuni di questi timori potrebbero penalizzare Chegg, scesa di circa il 18% nel mese e nostro peggior titolo per contributo.

Commento sui mercati

Le azioni hanno iniziato il 2023 con forza sullo sfondo del calo continuo dei dati dell'inflazione negli Stati Uniti dove l'S&P 500 è salito del 6,2% a gennaio e il Nasdaq del 10,7% (fonte: Bloomberg). Si tratta di un'inversione rispetto alla situazione dell'anno scorso quando l'inflazione cresceva e il Nasdaq ha significativamente sottoperformato l'S&P 500. Il tema dell'Edutainment include molte società in fase iniziale di sviluppo con modelli di business di tipo tecnologico dove la maggior parte del valore risiede nelle entrate future. Questa categoria di società lo scorso anno ha generato sottoperformance particolarmente negative perché l'aumento dell'inflazione deprime il valore dei cash flow futuri. Va detto tuttavia che quando l'inflazione scende si verifica l'opposto. Il settore dell'istruzione ha storicamente dimostrato di essere controciclico perché le iscrizioni di studenti sono inversamente correlate alla disoccupazione. Il contesto di finanziamento rimane anch'esso forte, come evidenziato da alcuni recenti annunci aziendali (si vedano ad esempio le analisi Citi sui risultati di Stride per il T2, 25 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Non si registrano operazioni significative nel fondo a eccezione della gestione dei cash flow. Il fondo rimane ben diversificato, con 40 società prevalentemente di piccole dimensioni dirompenti nei settori didattica, competenze e mobilità professionale. Attualmente si registra un'esposizione leggermente maggiore al segmento anticiclico Futuro della didattica (FOL) rispetto a quello prociclico Futuro del lavoro (FOW).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund CB EUR
ISIN	LU2031940054
Codice Bloomberg	CRLEECE LX
Numero di valore	49073541
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR)
Benchmark Codice Bloomberg	HE727621

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti ³	2.58%
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*)	partial swing NAV

Approccio ESG

Questo fondo ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	BBB	AAA
Punteggio di qualità ESG	5.25	8.94
Punteggio ambientale	6.61	6.73
Punteggio criteri sociali	4.67	5.43
Punteggio di governance	5.53	5.96
Copertura per rating/punteggio	78.00%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	25.92	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	80.27%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
COURSERA INC	3.68%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	6.70	3.60	5.80	104.20
DUOLINGO INC CLASS A	3.68%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	6.70	2.60	4.10	109.40
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	3.57%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	7.70	4.10	2.40	30.90
DOCEBO INC	3.52%	Tecnologia informazione	AA	Verde	6.70	5.00	6.60	7.10
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	3.50%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-
STRIDE INC	3.47%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	8.00	4.00	7.30	70.30
IDP EDUCATION PTY LTDINARY	3.39%	Beni di consumo ciclici	A	Verde	8.70	3.60	7.90	12.60
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	3.32%	Tecnologia informazione	BB	Verde	4.50	2.80	6.00	3.50
INSTRUCTURE HOLDINGS INC	3.12%	Tecnologia informazione	n.a.	n.a.	-	-	-	-
AFYA LTD	3.10%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	9.21	24.60	<div></div>
AA	15.00	40.56	<div></div>
A	11.32	24.89	<div></div>
BBB	14.20	9.68	<div></div>
BB	20.83	0.21	<div></div>
B	9.27	-	<div></div>
CCC	-	-	<div></div>
Non valutabile	1.01	0.00	<div></div>
Dati non disponibili	19.17	0.06	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	77.05	43.70	<div></div>
Giallo	-	34.41	<div></div>
Arancio	2.77	21.83	<div></div>
Rosso	-	-	<div></div>
Dati non disponibili	20.06	0.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.88% 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.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
			Portafoglio Benchmark
Beni di consumo ciclici	16.18	2.72	<div></div>
Tecnologia informazione	2.87	4.19	<div></div>
Industriali	1.57	11.58	<div></div>
Comunicazione	0.42	0.93	<div></div>
Altri	0.26	57.96	<div></div>
Total	21.29	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 80.27% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Edutainment Equity Fund IBHP CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

261'031'563

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF 276'887	Quota (NAV), CHF 727.20	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.60%
MTD (netti) rendimenti 12.16% Bench. 6.77%	QTD (netti) rendimenti 12.16% Bench. 6.77%	YTD (netti) rendimenti 12.16% Bench. 6.77%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Kirill Pyshkin
Data di lancio	25.09.2019
Data di lancio di classe di quote	25.09.2019
Classe di quote	IBHP
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2025863924
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to CHF)

Politica d'investimento

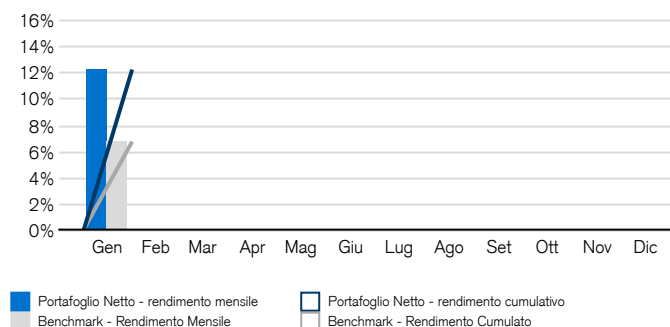
Gli asset del fondo sono investiti in tutto il mondo in società innovative che ridefiniscono l'approccio tradizionale alla formazione in tre sottotemi in rapida crescita: modelli di business innovativi, contenuti digitali, sistemi e tool. Il fondo offre un'esposizione diversificata all'universo edutainment investendo in società pure-play, tipicamente di piccole o medie dimensioni. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema emergente di crescita secolare.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

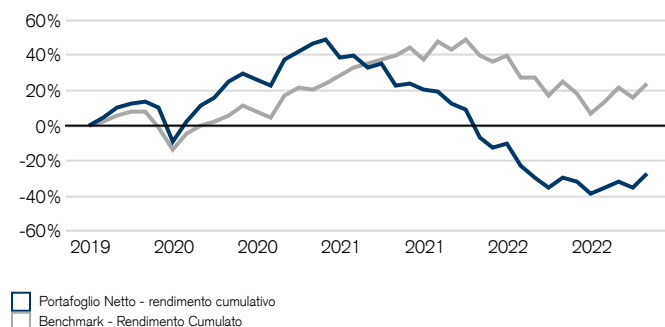
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2019



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	12.16												12.16
Benchmark	6.77												6.77
Relativa Netta	5.39												5.39

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: MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to CHF). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	11.74	26.67	-23.56	-40.34	12.16
Benchmark	7.45	12.77	23.03	-22.31	6.77
Relativa Netta	4.30	13.90	-46.59	-18.03	5.39

Andamento della Performance

dal 01.10.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	12.16	13.79	-21.56	-13.92	n.a.	-9.24
Benchmark	6.77	9.16	-11.58	4.87	n.a.	6.57
Relativa Netta	5.39	4.63	-9.98	-18.80	n.a.	-15.81

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	29.11	26.51	n.a.	25.54
Volatilità benchmark	23.02	20.94	n.a.	19.92
Tracking error	12.65	15.47	n.a.	15.04

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. 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 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.

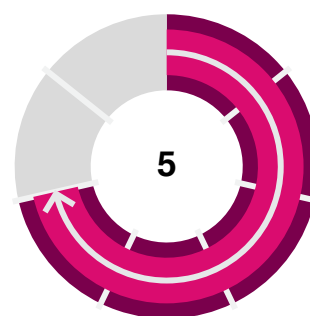
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

in % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Servizi innovativi	34.35	
Sistemi e strumenti	33.67	
Contenuti digitali	31.84	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.09	
Altri	0.05	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

in % del valore di mercato complessivo

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	38.28	
Giappone	17.25	
Cina	12.09	
Regno Unito	7.91	
Brasile	5.60	
India	4.87	
Canada	3.49	
Australia	3.36	
Israele	2.83	
Paesi Bassi	2.08	
Altri	2.24	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

in % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	39.33	
JPY	17.50	
CNH	12.25	
GBP	8.00	
BRL	5.65	
INR	4.91	
CAD	3.52	
AUD	3.39	
ILS	2.85	
Altri	2.59	

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.

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	41	n.a.

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo	Portafoglio	Benchmark	3 anni Relativo
Beta			1.15			1.03
Information ratio			-0.82			-1.18
Massimo drawdown, in %	-34.29	-23.95		-59.07	-28.66	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
COURSERA INC	34.83%	3.29%	1.07%	CHEGG INC	-17.85%	2.85%	-0.58%
STRIDE INC	37.24%	2.92%	1.06%	KAHOOT!	-11.30%	1.41%	-0.19%
DUOLINGO INC CLASS A	34.25%	3.28%	1.05%	INFO EDGE INDIA LTD	-5.73%	2.79%	-0.18%
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	36.27%	3.02%	1.00%	MAR23 NDX P @ 10000.000000	-70.98%	0.06%	-0.14%
2U INC	37.64%	2.62%	0.92%	INSOURCE LTD	-5.46%	2.34%	-0.14%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha notevolmente sovraperformato sia il proprio benchmark sia il Nasdaq, indice a forte prevalenza di titoli tecnologici (fonte: Bloomberg). Quattro dei nostri cinque titoli migliori per contributo alla performance – Coursera, Duolingo, Stride e 2U – fanno parte del segmento Futuro della didattica, che è più contro ciclico. È significativo che le azioni Stride siano salite del 28% il giorno dopo aver riportato una serie di risultati forti per il T2 grazie alla crescita delle iscrizioni nelle scuole online e dei corsi per adulti (fonte: risultati T2 Stride, 24 gennaio 2023). La cinese OFFCN è stata anch'essa tra i migliori per contributo perché le azioni cinesi in generale hanno reagito positivamente alla riapertura del paese (Fonte: Bloomberg). Separatamente, ha suscitato molto interesse nel mercato ChatGPT, una chatbot basata sull'intelligenza artificiale dalla tecnologia potenzialmente dirompente. Alcuni di questi timori potrebbero penalizzare Chegg, scesa di circa il 18% nel mese e nostro peggior titolo per contributo.

Commento sui mercati

Le azioni hanno iniziato il 2023 con forza sullo sfondo del calo continuo dei dati dell'inflazione negli Stati Uniti dove l'S&P 500 è salito del 6,2% a gennaio e il Nasdaq del 10,7% (fonte: Bloomberg). Si tratta di un'inversione rispetto alla situazione dell'anno scorso quando l'inflazione cresceva e il Nasdaq ha significativamente sottoperformato l'S&P 500. Il tema dell'Edutainment include molte società in fase iniziale di sviluppo con modelli di business di tipo tecnologico dove la maggior parte del valore risiede nelle entrate future. Questa categoria di società lo scorso anno ha generato sottoperformance particolarmente negativa perché l'aumento dell'inflazione deprime il valore dei cash flow futuri. Va detto tuttavia che quando l'inflazione scende si verifica l'opposto. Il settore dell'istruzione ha storicamente dimostrato di essere contro ciclico perché le iscrizioni di studenti sono inversamente correlate alla disoccupazione. Il contesto di finanziamento rimane anch'esso forte, come evidenziato da alcuni recenti annunci aziendali (si vedano ad esempio le analisi Citi sui risultati di Stride per il T2, 25 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Non si registrano operazioni significative nel fondo a eccezione della gestione dei cash flow. Il fondo rimane ben diversificato, con 40 società prevalentemente di piccole dimensioni dirompenti nei settori didattica, competenze e mobilità professionale. Attualmente si registra un'esposizione leggermente maggiore al segmento anticiclico Futuro della didattica (FOL) rispetto a quello prociclico Futuro del lavoro (FOW).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund IBHP CHF
ISIN	LU2025863924
Codice Bloomberg	CRLEEIC LX
Numero di valore	48854247
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to CHF)
Benchmark Codice Bloomberg	HF727622

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti ³	0.96%
Commissione di performance	15.00%
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

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 ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	BBB	AAA
Punteggio di qualità ESG	5.25	8.94
Punteggio ambientale	6.61	6.73
Punteggio criteri sociali	4.67	5.43
Punteggio di governance	5.53	5.96
Copertura per rating/punteggio	78.00%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	25.92	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	80.27%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
COURSERA INC	3.65%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	6.70	3.60	5.80	104.20
DUOLINGO INC CLASS A	3.65%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	6.70	2.60	4.10	109.40
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	3.54%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	7.70	4.10	2.40	30.90
DOCEBO INC	3.49%	Tecnologia informazione	AA	Verde	6.70	5.00	6.60	7.10
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	3.47%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-
STRIDE INC	3.44%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	8.00	4.00	7.30	70.30
IDP EDUCATION PTY LTDINARY	3.36%	Beni di consumo ciclici	A	Verde	8.70	3.60	7.90	12.60
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	3.29%	Tecnologia informazione	BB	Verde	4.50	2.80	6.00	3.50
INSTRUCTURE HOLDINGS INC	3.10%	Tecnologia informazione	n.a.	n.a.	-	-	-	-
AFYA LTD	3.07%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	9.21	24.60	<div></div>
AA	15.00	40.56	<div></div>
A	11.32	24.89	<div></div>
BBB	14.20	9.68	<div></div>
BB	20.83	0.21	<div></div>
B	9.27	-	<div></div>
CCC	-	-	<div></div>
Non valutabile	1.01	0.00	<div></div>
Dati non disponibili	19.17	0.06	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	77.05	43.70	<div></div>
Giallo	-	34.41	<div></div>
Arancio	2.77	21.83	<div></div>
Rosso	-	-	<div></div>
Dati non disponibili	20.06	0.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.05% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.
Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
			Portafoglio Benchmark
Beni di consumo ciclici	16.18	2.72	<div><div></div><div></div></div>
Tecnologia informazione	2.87	4.19	<div><div></div><div></div></div>
Industriali	1.57	11.58	<div><div></div><div></div></div>
Comunicazione	0.42	0.93	<div><div></div><div></div></div>
Altri	0.26	57.96	<div><div></div><div></div></div>
Total	21.29	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 80.27% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Edutainment Equity Fund IBHP EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

261'031'563

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 7'016'687	Quota (NAV), EUR 719.73	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.60%
MTD (netti) rendimenti 12.12% Bench. 6.83%	QTD (netti) rendimenti 12.12% Bench. 6.83%	YTD (netti) rendimenti 12.12% Bench. 6.83%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Kirill Pyshkin
Data di lancio	25.09.2019
Data di lancio di classe di quote	25.09.2019
Classe di quote	IBHP
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2025864062
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR)

Politica d'investimento

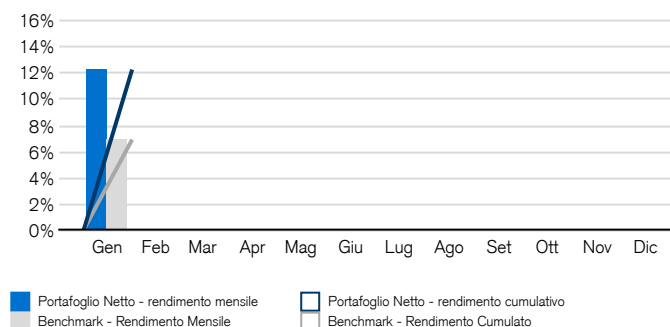
Gli asset del fondo sono investiti in tutto il mondo in società innovative che ridefiniscono l'approccio tradizionale alla formazione in tre sottotemi in rapida crescita: modelli di business innovativi, contenuti digitali, sistemi e tool. Il fondo offre un'esposizione diversificata all'universo edutainment investendo in società pure-play, tipicamente di piccole o medie dimensioni. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema emergente di crescita secolare.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

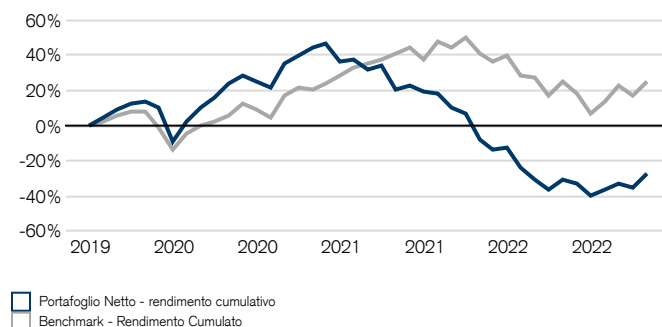
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2019



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	12.12												12.12
Benchmark	6.83												6.83
Relativa Netta	5.29												5.29

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: MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	11.46	25.58	-23.84	-40.05	12.12
Benchmark	7.54	12.81	23.42	-22.14	6.83
Relativa Netta	3.92	12.77	-47.26	-17.91	5.29

Andamento della Performance

dal 01.10.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	12.12	14.13	-21.19	-14.13	n.a.	-9.51
Benchmark	6.83	9.61	-11.39	5.08	n.a.	6.81
Relativa Netta	5.29	4.52	-9.80	-19.22	n.a.	-16.32

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	29.30	26.51	n.a.	25.52
Volatilità benchmark	23.23	21.02	n.a.	19.99
Tracking error	12.60	15.45	n.a.	14.99

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 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.

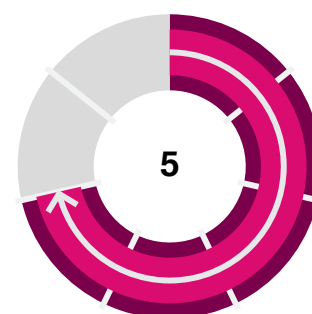
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

in % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Servizi innovativi	34.35	
Sistemi e strumenti	33.67	
Contenuti digitali	31.84	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.09	
Altri	0.05	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

in % del valore di mercato complessivo

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	37.72	
Giappone	17.00	
Cina	11.91	
Regno Unito	7.80	
Brasile	5.52	
India	4.80	
Canada	3.44	
Australia	3.31	
Israele	2.79	
Paesi Bassi	2.05	
Altri	3.66	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

in % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	38.88	
JPY	17.30	
CNH	12.11	
GBP	7.91	
BRL	5.58	
INR	4.85	
CAD	3.48	
AUD	3.35	
EUR	3.09	
Altri	3.45	

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.

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	41

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo	Portafoglio	Benchmark	3 anni Relativo
Beta			1.15			1.03
Information ratio			-0.80			-1.22
Massimo drawdown, in %	-34.18	-24.05		-59.00	-28.70	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
COURSERA INC	34.83%	3.29%	1.07%	CHEGG INC	-17.85%	2.85%	-0.58%
STRIDE INC	37.24%	2.92%	1.06%	KAHOOT!	-11.30%	1.41%	-0.19%
DUOLINGO INC CLASS A	34.25%	3.28%	1.05%	INFO EDGE INDIA LTD	-5.73%	2.79%	-0.18%
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	36.27%	3.02%	1.00%	MAR23 NDX P @ 10000.000000	-70.98%	0.06%	-0.14%
2U INC	37.64%	2.62%	0.92%	INSOURCE LTD	-5.46%	2.34%	-0.14%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha notevolmente sovraperformato sia il proprio benchmark sia il Nasdaq, indice a forte prevalenza di titoli tecnologici (fonte: Bloomberg). Quattro dei nostri cinque titoli migliori per contributo alla performance – Coursera, Duolingo, Stride e 2U – fanno parte del segmento Futuro della didattica, che è più contro ciclico. È significativo che le azioni Stride siano salite del 28% il giorno dopo aver riportato una serie di risultati forti per il T2 grazie alla crescita delle iscrizioni nelle scuole online e dei corsi per adulti (fonte: risultati T2 Stride, 24 gennaio 2023). La cinese OFFCN è stata anch'essa tra i migliori per contributo perché le azioni cinesi in generale hanno reagito positivamente alla riapertura del paese (Fonte: Bloomberg). Separatamente, ha suscitato molto interesse nel mercato ChatGPT, una chatbot basata sull'intelligenza artificiale dalla tecnologia potenzialmente dirompente. Alcuni di questi timori potrebbero penalizzare Chegg, scesa di circa il 18% nel mese e nostro peggior titolo per contributo.

Commento sui mercati

Le azioni hanno iniziato il 2023 con forza sullo sfondo del calo continuo dei dati dell'inflazione negli Stati Uniti dove l'S&P 500 è salito del 6,2% a gennaio e il Nasdaq del 10,7% (fonte: Bloomberg). Si tratta di un'inversione rispetto alla situazione dell'anno scorso quando l'inflazione cresceva e il Nasdaq ha significativamente sottoperformato l'S&P 500. Il tema dell'Edutainment include molte società in fase iniziale di sviluppo con modelli di business di tipo tecnologico dove la maggior parte del valore risiede nelle entrate future. Questa categoria di società lo scorso anno ha generato sottoperformance particolarmente negativa perché l'aumento dell'inflazione deprime il valore dei cash flow futuri. Va detto tuttavia che quando l'inflazione scende si verifica l'opposto. Il settore dell'istruzione ha storicamente dimostrato di essere contro ciclico perché le iscrizioni di studenti sono inversamente correlate alla disoccupazione. Il contesto di finanziamento rimane anch'esso forte, come evidenziato da alcuni recenti annunci aziendali (si vedano ad esempio le analisi Citi sui risultati di Stride per il T2, 25 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Non si registrano operazioni significative nel fondo a eccezione della gestione dei cash flow. Il fondo rimane ben diversificato, con 40 società prevalentemente di piccole dimensioni dirompenti nei settori didattica, competenze e mobilità professionale. Attualmente si registra un'esposizione leggermente maggiore al segmento anticiclico Futuro della didattica (FOL) rispetto a quello prociclico Futuro del lavoro (FOW).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund IBHP EUR
ISIN	LU2025864062
Codice Bloomberg	CRLEEIE LX
Numero di valore	48854254
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) (USD cross hedged to EUR)
Benchmark Codice Bloomberg	HE727621

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti ³	0.96%
Commissione di performance	15.00%
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

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 ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	BBB	AAA
Punteggio di qualità ESG	5.25	8.94
Punteggio ambientale	6.61	6.73
Punteggio criteri sociali	4.67	5.43
Punteggio di governance	5.53	5.96
Copertura per rating/punteggio	78.00%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	25.92	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	80.27%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
COURSERA INC	3.60%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	6.70	3.60	5.80	104.20
DUOLINGO INC CLASS A	3.59%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	6.70	2.60	4.10	109.40
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	3.49%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	7.70	4.10	2.40	30.90
DOCEBO INC	3.44%	Tecnologia informazione	AA	Verde	6.70	5.00	6.60	7.10
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	3.42%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-
STRIDE INC	3.39%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	8.00	4.00	7.30	70.30
IDP EDUCATION PTY LTDINARY	3.31%	Beni di consumo ciclici	A	Verde	8.70	3.60	7.90	12.60
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	3.25%	Tecnologia informazione	BB	Verde	4.50	2.80	6.00	3.50
INSTRUCTURE HOLDINGS INC	3.05%	Tecnologia informazione	n.a.	n.a.	-	-	-	-
AFYA LTD	3.03%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	9.21	24.60	<div></div>
AA	15.00	40.56	<div></div>
A	11.32	24.89	<div></div>
BBB	14.20	9.68	<div></div>
BB	20.83	0.21	<div></div>
B	9.27	-	<div></div>
CCC	-	-	<div></div>
Non valutabile	1.01	0.00	<div></div>
Dati non disponibili	19.17	0.06	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	77.05	43.70	<div></div>
Giallo	-	34.41	<div></div>
Arancio	2.77	21.83	<div></div>
Rosso	-	-	<div></div>
Dati non disponibili	20.06	0.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 97.61% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.
Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
			<div>Portafoglio</div> <div>Benchmark</div>
Beni di consumo ciclici	16.18	2.72	<div></div>
Tecnologia informazione	2.87	4.19	<div></div>
Industriali	1.57	11.58	<div></div>
Comunicazione	0.42	0.93	<div></div>
Altri	0.26	57.96	<div></div>
Total	21.29	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 80.27% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Edutainment Equity Fund IBP USD



Informazioni di prodotto

Azioni

261'031'563

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
24'709'556

Quota (NAV), USD
778.66

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.60%

MTD (netti) rendimenti
12.63%
Bench. 7.17%

QTD (netti) rendimenti
12.63%
Bench. 7.17%

YTD (netti) rendimenti
12.63%
Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Kirill Pyshkin
Data di lancio	25.09.2019
Data di lancio di classe di quote	25.09.2019
Classe di quote	IBP
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2025863684
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

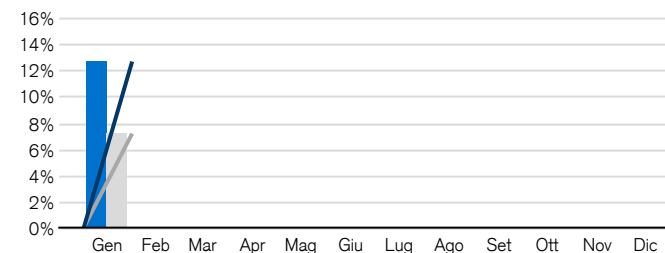
Gli asset del fondo sono investiti in tutto il mondo in società innovative che ridefiniscono l'approccio tradizionale alla formazione in tre sottotemi in rapida crescita: modelli di business innovativi, contenuti digitali, sistemi e tool. Il fondo offre un'esposizione diversificata all'universo edutainment investendo in società pure-play, tipicamente di piccole o medie dimensioni. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema emergente di crescita secolare.



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

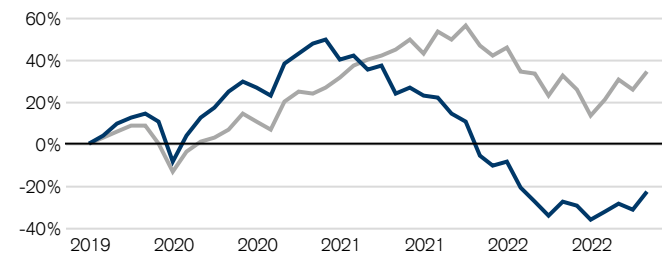
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Bench. - Rendimento Mensile
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Bench. - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2019



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Bench. - 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	12.63												12.63
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	5.46												5.46

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: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	12.36	27.21	-22.51	-37.87	12.63
Benchmark	8.34	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	4.02	11.91	-47.22	-18.29	5.46

Andamento della Performance

dal 01.10.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	12.63	15.33	-18.07	-12.15	n.a.	-7.36
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	n.a.	9.24
Relativa Netta	5.46	4.67	-9.75	-19.57	n.a.	-16.60

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	29.21	26.42	n.a.	25.45
Volatilità benchmark	23.02	20.91	n.a.	19.89
Tracking error	12.68	15.32	n.a.	14.88

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. 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 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.

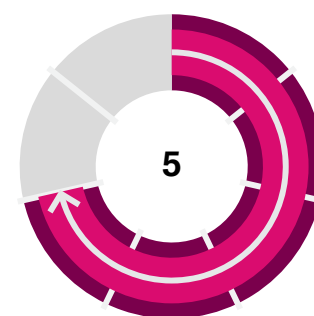
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Servizi innovativi	34.35	
Sistemi e strumenti	33.67	
Contenuti digitali	31.84	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.09	
Altri	0.05	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	39.15	
JPY	17.51	
CNY	12.19	
GBP	8.00	
BRL	5.65	
INR	4.91	
CAD	3.53	
AUD	3.39	
ILS	2.86	
Altri	2.81	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

in % del valore di mercato complessivo

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	38.60	
Giappone	17.40	
Cina	12.19	
Regno Unito	7.98	
Brasile	5.65	
India	4.91	
Canada	3.52	
Australia	3.39	
Israele	2.86	
Paesi Bassi	2.09	
Altri	1.42	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	41	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo	Portafoglio	Benchmark	3 anni Relativo
Beta			1.15			1.03
Information ratio			-0.76			-1.22
Massimo drawdown, in %	-32.52	-22.36		-57.38	-27.00	

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
COURSERA INC	34.83%	3.29%	1.07%	CHEGG INC	-17.85%	2.85%	-0.58%
STRIDE INC	37.24%	2.92%	1.06%	KAHOOT!	-11.30%	1.41%	-0.19%
DUOLINGO INC CLASS A	34.25%	3.28%	1.05%	INFO EDGE INDIA LTD	-5.73%	2.79%	-0.18%
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	36.27%	3.02%	1.00%	MAR23 NDX P @ 10000.000000	-70.98%	0.06%	-0.14%
2U INC	37.64%	2.62%	0.92%	INSOURCE LTD	-5.46%	2.34%	-0.14%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha notevolmente sovraperformato sia il proprio benchmark sia il Nasdaq, indice a forte prevalenza di titoli tecnologici (fonte: Bloomberg). Quattro dei nostri cinque titoli migliori per contributo alla performance – Coursera, Duolingo, Stride e 2U – fanno parte del segmento Futuro della didattica, che è più controciclico. È significativo che le azioni Stride siano salite del 28% il giorno dopo aver riportato una serie di risultati forti per il T2 grazie alla crescita delle iscrizioni nelle scuole online e dei corsi per adulti (fonte: risultati T2 Stride, 24 gennaio 2023). La cinese OFFCN è stata anch'essa tra i migliori per contributo perché le azioni cinesi in generale hanno reagito positivamente alla riapertura del paese (Fonte: Bloomberg). Separatamente, ha suscitato molto interesse nel mercato ChatGPT, una chatbot basata sull'intelligenza artificiale dalla tecnologia potenzialmente dirompente. Alcuni di questi timori potrebbero penalizzare Chegg, scesa di circa il 18% nel mese e nostro peggior titolo per contributo.

Commento sui mercati

Le azioni hanno iniziato il 2023 con forza sullo sfondo del calo continuo dei dati dell'inflazione negli Stati Uniti dove l'S&P 500 è salito del 6,2% a gennaio e il Nasdaq del 10,7% (fonte: Bloomberg). Si tratta di un'inversione rispetto alla situazione dell'anno scorso quando l'inflazione cresceva e il Nasdaq ha significativamente sottoperformato l'S&P 500. Il tema dell'Edutainment include molte società in fase iniziale di sviluppo con modelli di business di tipo tecnologico dove la maggior parte del valore risiede nelle entrate future. Questa categoria di società lo scorso anno ha generato sottoperformance particolarmente negative perché l'aumento dell'inflazione deprime il valore dei cash flow futuri. Va detto tuttavia che quando l'inflazione scende si verifica l'opposto. Il settore dell'istruzione ha storicamente dimostrato di essere controciclico perché le iscrizioni di studenti sono inversamente correlate alla disoccupazione. Il contesto di finanziamento rimane anch'esso forte, come evidenziato da alcuni recenti annunci aziendali (si vedano ad esempio le analisi Citi sui risultati di Stride per il T2, 25 gennaio 2023).

Commento sulle transazioni

Non si registrano operazioni significative nel fondo a eccezione della gestione dei cash flow. Il fondo rimane ben diversificato, con 40 società prevalentemente di piccole dimensioni dirompenti nei settori didattica, competenze e mobilità professionale. Attualmente si registra un'esposizione leggermente maggiore al segmento anticiclico Futuro della didattica (FOL) rispetto a quello prociclico Futuro del lavoro (FOW).

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund IBP USD
ISIN	LU2025863684
Codice Bloomberg	CRLEEU LX
Numero di valore	48854228
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 9
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti ³	0.88%
Commissione di performance	15.00%
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

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 ha gli investimenti sostenibili come obiettivo d'investimento primario (ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088). L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG (ambiente, sociale e governance) specifiche in conformità alla Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	BBB	AAA
Punteggio di qualità ESG	5.25	8.94
Punteggio ambientale	6.61	6.73
Punteggio criteri sociali	4.67	5.43
Punteggio di governance	5.53	5.96
Copertura per rating/punteggio	78.00%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	25.92	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	80.27%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Punteggio ambientale	Punteggio criteri sociali	Punteggio di governance	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
COURSERA INC	3.68%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	6.70	3.60	5.80	104.20
DUOLINGO INC CLASS A	3.68%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	6.70	2.60	4.10	109.40
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	3.57%	Beni di consumo ciclici	B	Verde	7.70	4.10	2.40	30.90
DOCEBO INC	3.52%	Tecnologia informazione	AA	Verde	6.70	5.00	6.60	7.10
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	3.50%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-
STRIDE INC	3.47%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	8.00	4.00	7.30	70.30
IDP EDUCATION PTY LTDINARY	3.39%	Beni di consumo ciclici	A	Verde	8.70	3.60	7.90	12.60
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	3.32%	Tecnologia informazione	BB	Verde	4.50	2.80	6.00	3.50
INSTRUCTURE HOLDINGS INC	3.12%	Tecnologia informazione	n.a.	n.a.	-	-	-	-
AFYA LTD	3.10%	Beni di consumo ciclici	n.a.	n.a.	-	-	-	-

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	9.21	24.60	<div></div>
AA	15.00	40.56	<div></div>
A	11.32	24.89	<div></div>
BBB	14.20	9.68	<div></div>
BB	20.83	0.21	<div></div>
B	9.27	-	<div></div>
CCC	-	-	<div></div>
Non valutabile	1.01	0.00	<div></div>
Dati non disponibili	19.17	0.06	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	77.05	43.70	<div></div>
Giallo	-	34.41	<div></div>
Arancio	2.77	21.83	<div></div>
Rosso	-	-	<div></div>
Dati non disponibili	20.06	0.06	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.88% 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.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.
Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Beni di consumo ciclici	16.18	2.72	<div><div></div></div>
Tecnologia informazione	2.87	4.19	<div><div></div></div>
Industriali	1.57	11.58	<div><div></div></div>
Comunicazione	0.42	0.93	<div><div></div></div>
Altri	0.26	57.96	<div><div></div></div>
Total	21.29	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 80.27% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Digital Health Equity Fund IBH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

2'276'585'313

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
14'845'156

Quota (NAV), EUR
1'578.35

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.90%

MTD (netti) rendimenti
10.20%

QTD (netti) rendimenti
10.20%

YTD (netti) rendimenti
10.20%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Thomas Amrein, Fang Liu
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	14.12.2017
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1683285834
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

I costi sanitari a carico della società hanno raggiunto livelli ormai insostenibili. Questo fondo investe a livello globale in aziende innovative che grazie all'applicazione della tecnologia rivestono un ruolo di primo piano nella rivoluzione del settore sanitario. Offre un'esposizione diversificata all'universo della sanità digitale, uno dei segmenti in più rapida crescita nel settore health care. L'universo d'investimento comprende tre segmenti: ricerca e sviluppo, trattamenti ed efficienza. Il fondo investe in società di tipo pureplay* attive nel campo della sanità digitale, che sono generalmente a piccola e media capitalizzazione. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema di crescita a lungo termine.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

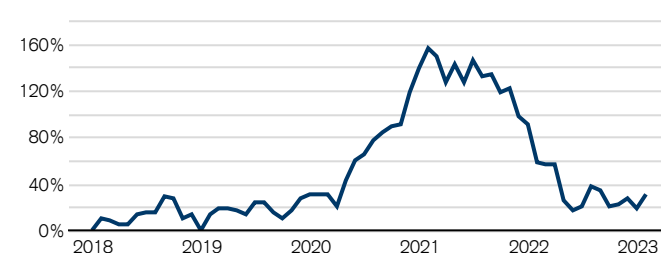
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2018



Portafoglio Netto - 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	10.20												10.20

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	0.02	30.03	84.18	-20.20	-38.12	10.20

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.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.01.2018, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.20	6.13	-17.67	-0.14	3.34	5.35

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	31.63	30.26	27.40	27.54

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

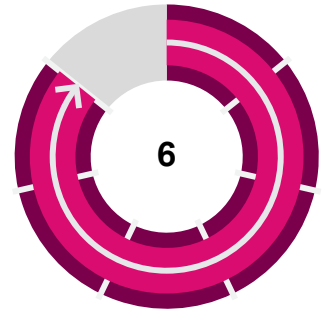
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Trattamenti	46.63	
Efficienza	31.05	
R&S	22.29	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.03	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	72.77	
Cina	5.59	
Giappone	5.30	
Jersey, Isole del Canale	2.86	
Canada	2.83	
Danimarca	2.70	
Svizzera	2.19	
Germania	2.14	
Paesi Bassi	1.47	
Altri	2.17	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	73.66	
CNH	5.66	
JPY	5.36	
EUR	3.89	
GBP	2.90	
CAD	2.86	
DKK	2.74	
CHF	2.18	
ILS	0.75	
HKD	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	64

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-25.78	-54.11	-54.11

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.

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio
			Effetto totale				Effetto totale
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.60%	3.40%	1.41%	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	-9.57%	2.81%	-0.30%
EXACT SCIENCES CORP	36.25%	3.41%	1.16%	ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	-13.73%	1.77%	-0.29%
10X GENOMICS INC CLASS A	28.61%	3.50%	0.96%	FATE THERAPEUTICS INC	-58.33%	0.08%	-0.25%
ALIGN TECHNOLOGY INC	27.82%	3.10%	0.81%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.03%	2.87%	-0.21%
NOVOCURE LTD	24.59%	3.00%	0.72%	INARI MEDICAL INC	-10.27%	1.71%	-0.19%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. I contributi migliori per performance hanno incluso Zai Lab, Exact Sciences e 10x Genomics. Zai Lab ha beneficiato del sentiment positivo verso i titoli cinesi dopo la riapertura. Exact Sciences è salito di oltre il 30% dopo che un test per il rilevamento del cancro del colon-retto di un'azienda concorrente è stato considerato meno minaccioso e grazie a buoni utili T4 trainati da volumi sostenuti per il Cologuard. 10x Genomics si è ripresa rapidamente quando il management ha notato che i risultati del T4 superavano le attese interne e dopo aver riferito una domanda forte per il suo nuovo prodotto a una primaria conferenza in ambito sanitario. I titoli penalizzanti sono stati JD Health, Arrowhead Pharmaceuticals e Fate Therapeutics. JD Health ha restituito alcuni rendimenti dopo la rapida decelerazione della pandemia di COVID-19 in Cina. Arrowhead è crollato quando i dati su un suo farmaco epatico non è risultato all'altezza delle aspettative. Fate è sceso dopo l'annuncio della conclusione della partnership con Janssen Biotech e aver deciso di sviluppare una serie di prodotti di seconda generazione.

Commento sui mercati

I mercati azionari registrano una progressione a gennaio, per lo più trainati dalla narrativa sul picco dell'inflazione negli Stati Uniti e in Europa, come pure da un rinnovato sentiment positivo sull'economia globale (fonte: IMF). Nonostante gli Stati Uniti stiano assistendo a una serie di licenziamenti nel settore tecnologico, a trend più scialbi sulla spesa di beni voluttuari e a un inizio della stagione degli utili meno vigoroso, il mercato sembra scontare sempre più uno scenario di soft landing dell'economia USA. Oltre a questo, con la brusca conclusione della politica zero Covid, le azioni cinesi hanno registrato un rally di riapertura.

Commento sulle transazioni

Dato un contesto di mercato ancora volatile, lavoriamo selettivamente sulle posizioni, cercando di evitare inutili sconvolgimenti. Abbiamo effettuato alcune prese di profitto in titoli a più forte performance come Zai Lab, JD Health, Medley, HealthEquity etc. Abbiamo nuovamente incrementato Shockwave e Illumina.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund IBH EUR
ISIN	LU1683285834
Codice Bloomberg	CGHIBHE LX
Numero di valore	38312185
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.22%
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*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.10
Punteggio ambientale	6.18
Punteggio criteri sociali	4.44
Punteggio di governance	5.77
Copertura per rating/punteggio	95.81%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	21.66
Copertura per Intensità di carbonio	96.70%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
SHOCKWAVE MEDICAL INC	3.56%	Sanità	A	Verde	17.30
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	3.46%	Sanità	A	Verde	7.10
ALIGN TECHNOLOGY INC	3.33%	Sanità	A	Verde	20.10
EXACT SCIENCES CORP	3.30%	Sanità	A	Giallo	48.10
10X GENOMICS INC CLASS A	3.30%	Sanità	BB	Verde	13.60
EVOLENT HEALTH INC CLASS A	3.12%	Sanità	B	Verde	6.40
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	3.10%	Sanità	BBB	Verde	104.50
DEXCOM INC	3.07%	Sanità	A	Verde	17.60
PHREESIA INC	3.06%	Sanità	BB	Verde	7.10
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	3.01%	Sanità	BBB	Verde	17.30

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	-	
AA	9.85	
A	27.25	
BBB	20.64	
BB	26.11	
B	11.97	
CCC	-	
Non valutabile	0.03	
Dati non disponibili	4.16	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	90.17	
Giallo	5.86	
Arancio	0.54	
Rosso	-	
Dati non disponibili	3.41	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.88% 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.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Sanità	20.02	
Beni di consumo ciclici	0.88	
Beni di consumo non ciclici	0.04	
Liquidità	0.00	
Altri	0.00	
Total	20.94	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 96.70% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Digital Health Equity Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

2'276'585'313

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
179'681'157

Quota (NAV), EUR
369.36

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
10.14%

QTD (netti) rendimenti
10.14%

YTD (netti) rendimenti
10.14%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Thomas Amrein, Fang Liu
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	14.12.2017
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1683285321
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

I costi sanitari a carico della società hanno raggiunto livelli ormai insostenibili. Questo fondo investe a livello globale in aziende innovative che grazie all'applicazione della tecnologia rivestono un ruolo di primo piano nella rivoluzione del settore sanitario. Offre un'esposizione diversificata all'universo della sanità digitale, uno dei segmenti in più rapida crescita nel settore health care. L'universo d'investimento comprende tre segmenti: ricerca e sviluppo, trattamenti ed efficienza. Il fondo investe in società di tipo pureplay* attive nel campo della sanità digitale, che sono generalmente a piccola e media capitalizzazione. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema di crescita a lungo termine.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2018



■ Portafoglio Netto - 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	10.14												10.14

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-0.71	29.13	82.90	-20.76	-38.55	10.14

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.01.2018, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.14	5.94	-18.25	-0.84	2.60	4.61

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	31.62	30.24	27.39	27.53

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

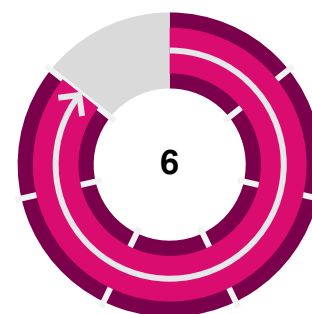
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Trattamenti	46.63	
Efficienza	31.05	
R&S	22.29	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.03	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	72.77	
Cina	5.59	
Giappone	5.30	
Jersey, Isole del Canale	2.86	
Canada	2.83	
Danimarca	2.70	
Svizzera	2.19	
Germania	2.14	
Paesi Bassi	1.47	
Altri	2.17	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	73.66	
CNH	5.66	
JPY	5.36	
EUR	3.89	
GBP	2.90	
CAD	2.86	
DKK	2.74	
CHF	2.18	
ILS	0.75	
HKD	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	64

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-25.95	-54.54	-54.54

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio		Effetto totale	Detrattori	Portafoglio		Effetto totale
	Rendimento totale	% in portafoglio			Rendimento totale	% in portafoglio	
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.60%	3.40%	1.41%	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	-9.57%	2.81%	-0.30%
EXACT SCIENCES CORP	36.25%	3.41%	1.16%	ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	-13.73%	1.77%	-0.29%
10X GENOMICS INC CLASS A	28.61%	3.50%	0.96%	FATE THERAPEUTICS INC	-58.33%	0.08%	-0.25%
ALIGN TECHNOLOGY INC	27.82%	3.10%	0.81%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.03%	2.87%	-0.21%
NOVOCURE LTD	24.59%	3.00%	0.72%	INARI MEDICAL INC	-10.27%	1.71%	-0.19%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. I contributi migliori per performance hanno incluso Zai Lab, Exact Sciences e 10x Genomics. Zai Lab ha beneficiato del sentiment positivo verso i titoli cinesi dopo la riapertura. Exact Sciences è salito di oltre il 30% dopo che un test per il rilevamento del cancro del colon-retto di un'azienda concorrente è stato considerato meno minaccioso e grazie a buoni utili T4 trainati da volumi sostenuti per il Cologuard. 10x Genomics si è ripresa rapidamente quando il management ha notato che i risultati del T4 superavano le attese interne e dopo aver riferito una domanda forte per il suo nuovo prodotto a una primaria conferenza in ambito sanitario. I titoli penalizzanti sono stati JD Health, Arrowhead Pharmaceuticals e Fate Therapeutics. JD Health ha restituito alcuni rendimenti dopo la rapida decelerazione della pandemia di COVID-19 in Cina. Arrowhead è crollato quando i dati su un suo farmaco epatico non è risultato all'altezza delle aspettative. Fate è sceso dopo l'annuncio della conclusione della partnership con Janssen Biotech e aver deciso di sviluppare una serie di prodotti di seconda generazione.

Commento sui mercati

I mercati azionari registrano una progressione a gennaio, per lo più trainati dalla narrativa sul picco dell'inflazione negli Stati Uniti e in Europa, come pure da un rinnovato sentiment positivo sull'economia globale (fonte: IMF). Nonostante gli Stati Uniti stiano assistendo a una serie di licenziamenti nel settore tecnologico, a trend più scialbi sulla spesa di beni voluttuari e a un inizio della stagione degli utili meno vigoroso, il mercato sembra scontare sempre più uno scenario di soft landing dell'economia USA. Oltre a questo, con la brusca conclusione della politica zero Covid, le azioni cinesi hanno registrato un rally di riapertura.

Commento sulle transazioni

Dato un contesto di mercato ancora volatile, lavoriamo selettivamente sulle posizioni, cercando di evitare inutili sconvolgimenti. Abbiamo effettuato alcune prese di profitto in titoli a più forte performance come Zai Lab, JD Health, Medley, HealthEquity etc. Abbiamo nuovamente incrementato Shockwave e Illumina.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund BH EUR
ISIN	LU1683285321
Codice Bloomberg	CSGDBHE LX
Numero di valore	38311167
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.92%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ³)	partial swing NAV

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.10
Punteggio ambientale	6.18
Punteggio criteri sociali	4.44
Punteggio di governance	5.77
Copertura per rating/punteggio	95.81%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	21.66
Copertura per Intensità di carbonio	96.70%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
SHOCKWAVE MEDICAL INC	3.56%	Sanità	A	Verde	17.30
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	3.46%	Sanità	A	Verde	7.10
ALIGN TECHNOLOGY INC	3.33%	Sanità	A	Verde	20.10
EXACT SCIENCES CORP	3.30%	Sanità	A	Giallo	48.10
10X GENOMICS INC CLASS A	3.30%	Sanità	BB	Verde	13.60
EVOLENT HEALTH INC CLASS A	3.12%	Sanità	B	Verde	6.40
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	3.10%	Sanità	BBB	Verde	104.50
DEXCOM INC	3.07%	Sanità	A	Verde	17.60
PHREESIA INC	3.06%	Sanità	BB	Verde	7.10
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	3.01%	Sanità	BBB	Verde	17.30

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	-	
AA	9.85	
A	27.25	
BBB	20.64	
BB	26.11	
B	11.97	
CCC	-	
Non valutabile	0.03	
Dati non disponibili	4.16	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	90.17	
Giallo	5.86	
Arancio	0.54	
Rosso	-	
Dati non disponibili	3.41	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.88% 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.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Sanità	20.02	
Beni di consumo ciclici	0.88	
Beni di consumo non ciclici	0.04	
Liquidità	0.00	
Altri	0.00	
Total	20.94	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 96.70% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Digital Health Equity Fund BH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

2'276'585'313

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF
27'288'885

Quota (NAV), CHF
124.93

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
10.18%

QTD (netti) rendimenti
10.18%

YTD (netti) rendimenti
10.18%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Thomas Amrein, Fang Liu
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	14.12.2017
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1683285248
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

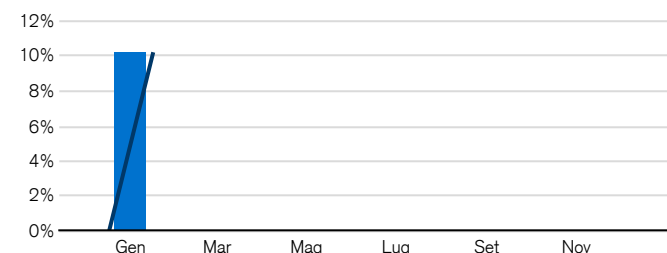
I costi sanitari a carico della società hanno raggiunto livelli ormai insostenibili. Questo fondo investe a livello globale in aziende innovative che grazie all'applicazione della tecnologia rivestono un ruolo di primo piano nella rivoluzione del settore sanitario. Offre un'esposizione diversificata all'universo della sanità digitale, uno dei segmenti in più rapida crescita nel settore health care. L'universo d'investimento comprende tre segmenti: ricerca e sviluppo, trattamenti ed efficienza. Il fondo investe in società di tipo pureplay* attive nel campo della sanità digitale, che sono generalmente a piccola e media capitalizzazione. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema di crescita a lungo termine.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

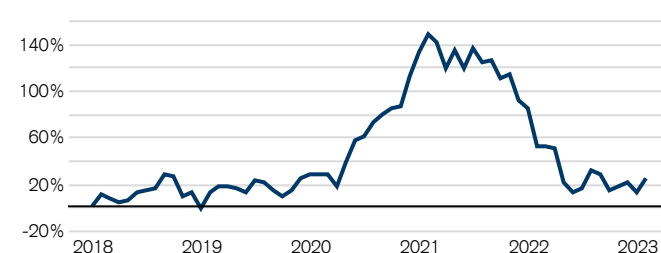
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2018



□ Portafoglio Netto - 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	10.18												10.18

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-1.07	28.71	82.66	-20.92	-38.92	10.18

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.01.2018, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.18	5.52	-18.72	-1.14	2.30	4.29

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	31.36	30.17	27.33	27.46

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

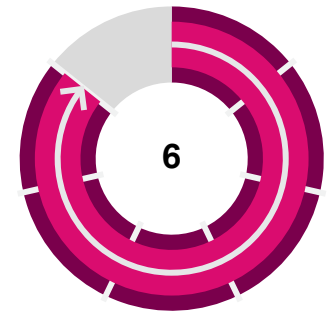
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Trattamenti	46.63	
Efficienza	31.05	
R&S	22.29	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.03	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	72.83	
Cina	5.60	
Giappone	5.30	
Jersey, Isole del Canale	2.86	
Canada	2.83	
Danimarca	2.70	
Svizzera	2.19	
Germania	2.14	
Paesi Bassi	1.47	
Altri	2.08	

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	73.42	
CNH	5.64	
JPY	5.34	
EUR	3.98	
GBP	2.89	
CAD	2.85	
DKK	2.73	
CHF	2.40	
ILS	0.75	
HKD	0.00	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	64

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-26.23	-54.79	-54.79

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.

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.60%	3.40%	1.41%	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	-9.57%	2.81%	-0.30%
EXACT SCIENCES CORP	36.25%	3.41%	1.16%	ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	-13.73%	1.77%	-0.29%
10X GENOMICS INC CLASS A	28.61%	3.50%	0.96%	FATE THERAPEUTICS INC	-58.33%	0.08%	-0.25%
ALIGN TECHNOLOGY INC	27.82%	3.10%	0.81%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.03%	2.87%	-0.21%
NOVOCURE LTD	24.59%	3.00%	0.72%	INARI MEDICAL INC	-10.27%	1.71%	-0.19%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. I contributi migliori per performance hanno incluso Zai Lab, Exact Sciences e 10x Genomics. Zai Lab ha beneficiato del sentiment positivo verso i titoli cinesi dopo la riapertura. Exact Sciences è salito di oltre il 30% dopo che un test per il rilevamento del cancro del colon-retto di un'azienda concorrente è stato considerato meno minaccioso e grazie a buoni utili T4 trainati da volumi sostenuti per il Cologuard. 10x Genomics si è ripresa rapidamente quando il management ha notato che i risultati del T4 superavano le attese interne e dopo aver riferito una domanda forte per il suo nuovo prodotto a una primaria conferenza in ambito sanitario. I titoli penalizzanti sono stati JD Health, Arrowhead Pharmaceuticals e Fate Therapeutics. JD Health ha restituito alcuni rendimenti dopo la rapida decelerazione della pandemia di COVID-19 in Cina. Arrowhead è crollato quando i dati su un suo farmaco epatico non è risultato all'altezza delle aspettative. Fate è sceso dopo l'annuncio della conclusione della partnership con Janssen Biotech e aver deciso di sviluppare una serie di prodotti di seconda generazione.

Commento sui mercati

I mercati azionari registrano una progressione a gennaio, per lo più trainati dalla narrativa sul picco dell'inflazione negli Stati Uniti e in Europa, come pure da un rinnovato sentiment positivo sull'economia globale (fonte: IMF). Nonostante gli Stati Uniti stiano assistendo a una serie di licenziamenti nel settore tecnologico, a trend più scialbi sulla spesa di beni voluttuari e a un inizio della stagione degli utili meno vigoroso, il mercato sembra scontare sempre più uno scenario di soft landing dell'economia USA. Oltre a questo, con la brusca conclusione della politica zero Covid, le azioni cinesi hanno registrato un rally di riapertura.

Commento sulle transazioni

Dato un contesto di mercato ancora volatile, lavoriamo selettivamente sulle posizioni, cercando di evitare inutili sconvolgimenti. Abbiamo effettuato alcune prese di profitto in titoli a più forte performance come Zai Lab, JD Health, Medley, HealthEquity etc. Abbiamo nuovamente incrementato Shockwave e Illumina.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund BH CHF
ISIN	LU1683285248
Codice Bloomberg	CSGDCBH LX
Numero di valore	38311165
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.92%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ³)	partial swing NAV

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.10
Punteggio ambientale	6.18
Punteggio criteri sociali	4.44
Punteggio di governance	5.77
Copertura per rating/punteggio	95.81%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	21.66
Copertura per Intensità di carbonio	96.70%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
SHOCKWAVE MEDICAL INC	3.56%	Sanità	A	Verde	17.30
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	3.46%	Sanità	A	Verde	7.10
ALIGN TECHNOLOGY INC	3.33%	Sanità	A	Verde	20.10
EXACT SCIENCES CORP	3.30%	Sanità	A	Giallo	48.10
10X GENOMICS INC CLASS A	3.30%	Sanità	BB	Verde	13.60
EVOLENT HEALTH INC CLASS A	3.12%	Sanità	B	Verde	6.40
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	3.10%	Sanità	BBB	Verde	104.50
DEXCOM INC	3.07%	Sanità	A	Verde	17.60
PHREESIA INC	3.06%	Sanità	BB	Verde	7.10
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	3.01%	Sanità	BBB	Verde	17.30

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	-	
AA	9.85	
A	27.25	
BBB	20.64	
BB	26.11	
B	11.97	
CCC	-	
Non valutabile	0.03	
Dati non disponibili	4.16	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	90.17	
Giallo	5.86	
Arancio	0.54	
Rosso	-	
Dati non disponibili	3.41	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.96% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Sanità	20.02	
Beni di consumo ciclici	0.88	
Beni di consumo non ciclici	0.04	
Liquidità	0.00	
Altri	0.00	
Total	20.94	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 96.70% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Digital Health Equity Fund CB USD



Informazioni di prodotto

Azioni

2'276'585'313

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
43'507'995

Quota (NAV), USD
158.41

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
10.52%
Bench. 7.17%

QTD (netti) rendimenti
10.52%
Bench. 7.17%

YTD (netti) rendimenti
10.52%
Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Thomas Amrein, Fang Liu
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	14.12.2017
Classe di quote	CB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1683287376
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

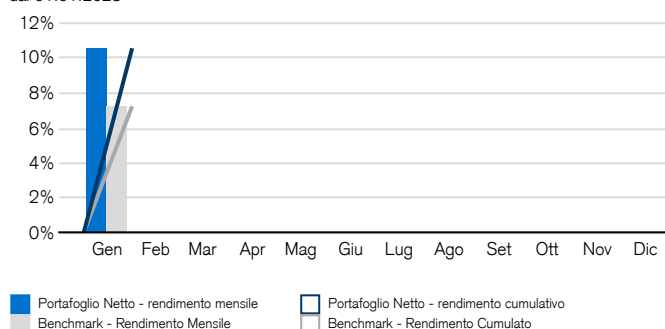
I costi sanitari a carico della società hanno raggiunto livelli ormai insostenibili. Questo fondo investe a livello globale in aziende innovative che grazie all'applicazione della tecnologia rivestono un ruolo di primo piano nella rivoluzione del settore sanitario. Offre un'esposizione diversificata all'universo della sanità digitale, uno dei segmenti in più rapida crescita nel settore health care. L'universo d'investimento comprende tre segmenti: ricerca e sviluppo, trattamenti ed efficienza. Il fondo investe in società di tipo pureplay* attive nel campo della sanità digitale, che sono generalmente a piccola e media capitalizzazione. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema di crescita a lungo termine.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

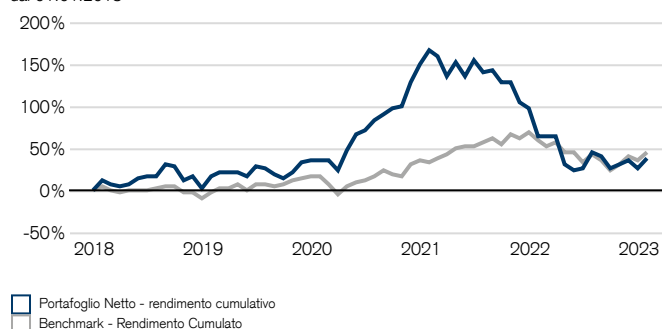
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2018



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	10.52												10.52
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	3.35												3.35

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: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	1.84	32.23	85.27	-20.34	-36.74	10.52
Benchmark	-8.71	28.41	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	10.55	3.82	69.97	-45.04	-17.17	3.35

Andamento della Performance

dal 01.01.2018, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.52	6.73	-15.69	0.80	4.63	6.69
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	6.65	7.62
Relativa Netta	3.35	-3.93	-7.36	-6.62	-2.02	-0.94

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	31.40	30.12	27.32	27.47
Volatilità benchmark	23.02	20.91	18.08	18.05
Tracking error	20.63	22.20	19.51	19.50

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

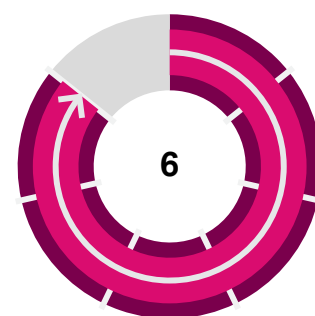
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Trattamenti	46.63	
Efficienza	31.05	
R&S	22.29	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.03	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	73.59	
CNY	5.65	
JPY	5.35	
EUR	3.98	
GBP	2.89	
CAD	2.86	
DKK	2.74	
CHF	2.19	
ILS	0.75	
HKD	0.00	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	73.57	
Cina	5.65	
Giappone	5.35	
Jersey, Isole del Canale	2.89	
Canada	2.86	
Danimarca	2.73	
Svizzera	2.22	
Germania	2.16	
Paesi Bassi	1.49	
Altri	1.08	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	64	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark
Beta			1.03		0.97	1.06
Information ratio			-0.29		-0.18	0.01
Massimo drawdown, in %	-25.24	-22.36	-53.79	-27.00	-53.79	-27.00

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.60%	3.40%	1.41%	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	-9.57%	2.81%	-0.30%
EXACT SCIENCES CORP	36.25%	3.41%	1.16%	ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	-13.73%	1.77%	-0.29%
10X GENOMICS INC CLASS A	28.61%	3.50%	0.96%	FATE THERAPEUTICS INC	-58.33%	0.08%	-0.25%
ALIGN TECHNOLOGY INC	27.82%	3.10%	0.81%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.03%	2.87%	-0.21%
NOVOCURE LTD	24.59%	3.00%	0.72%	INARI MEDICAL INC	-10.27%	1.71%	-0.19%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. I contributi migliori per performance hanno incluso Zai Lab, Exact Sciences e 10x Genomics. Zai Lab ha beneficiato del sentiment positivo verso i titoli cinesi dopo la riapertura. Exact Sciences è salito di oltre il 30% dopo che un test per il rilevamento del cancro del colon-retto di un'azienda concorrente è stato considerato meno minaccioso e grazie a buoni utili T4 trainati da volumi sostenuti per il Cologuard. 10x Genomics si è ripresa rapidamente quando il management ha notato che i risultati del T4 superavano le attese interne e dopo aver riferito una domanda forte per il suo nuovo prodotto a una primaria conferenza in ambito sanitario. I titoli penalizzanti sono stati JD Health, Arrowhead Pharmaceuticals e Fate Therapeutics. JD Health ha restituito alcuni rendimenti dopo la rapida decelerazione della pandemia di COVID-19 in Cina. Arrowhead è crollato quando i dati su un suo farmaco epatico non è risultato all'altezza delle aspettative. Fate è sceso dopo l'annuncio della conclusione della partnership con Janssen Biotech e aver deciso di sviluppare una serie di prodotti di seconda generazione.

Commento sui mercati

I mercati azionari registrano una progressione a gennaio, per lo più trainati dalla narrativa sul picco dell'inflazione negli Stati Uniti e in Europa, come pure da un rinnovato sentiment positivo sull'economia globale (fonte: IMF). Nonostante gli Stati Uniti stiano assistendo a una serie di licenziamenti nel settore tecnologico, a trend più scialbi sulla spesa di beni voluttuari e a un inizio della stagione degli utili meno vigoroso, il mercato sembra scontare sempre più uno scenario di soft landing dell'economia USA. Oltre a questo, con la brusca conclusione della politica zero Covid, le azioni cinesi hanno registrato un rally di riapertura.

Commento sulle transazioni

Dato un contesto di mercato ancora volatile, lavoriamo selettivamente sulle posizioni, cercando di evitare inutili sconvolgimenti. Abbiamo effettuato alcune prese di profitto in titoli a più forte performance come Zai Lab, JD Health, Medley, HealthEquity etc. Abbiamo nuovamente incrementato Shockwave e Illumina.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund CB USD
ISIN	LU1683287376
Codice Bloomberg	CSGDCBU LX
Numero di valore	38312172
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	2.54%
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*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	BBB	AAA
Punteggio di qualità ESG	5.10	8.94
Punteggio ambientale	6.18	6.73
Punteggio criteri sociali	4.44	5.43
Punteggio di governance	5.77	5.96
Copertura per rating/punteggio	95.81%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	21.66	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	96.70%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
SHOCKWAVE MEDICAL INC	3.56%	Sanità	A	Verde	17.30
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	3.46%	Sanità	A	Verde	7.10
ALIGN TECHNOLOGY INC	3.33%	Sanità	A	Verde	20.10
EXACT SCIENCES CORP	3.30%	Sanità	A	Giallo	48.10
10X GENOMICS INC CLASS A	3.30%	Sanità	BB	Verde	13.60
EVOLENT HEALTH INC CLASS A	3.12%	Sanità	B	Verde	6.40
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	3.10%	Sanità	BBB	Verde	104.50
DEXCOM INC	3.07%	Sanità	A	Verde	17.60
PHREESIA INC	3.06%	Sanità	BB	Verde	7.10
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	3.01%	Sanità	BBB	Verde	17.30

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	
AAA	-	24.60	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
AA	9.85	40.56	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
A	27.25	24.89	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
BBB	20.64	9.68	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
BB	26.11	0.21	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
B	11.97	-	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
CCC	-	-	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Non valutabile	0.03	0.00	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Dati non disponibili	4.16	0.06	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI





	Portafoglio	Benchmark	
Verde	90.17	43.70	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Giallo	5.86	34.41	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Arancio	0.54	21.83	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Rosso	-	-	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Dati non disponibili	3.41	0.06	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.97% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Sanità	20.02	2.75	
Beni di consumo ciclici	0.88	2.72	
Beni di consumo non ciclici	0.04	3.56	
Liquidità	0.00	0.00	
Altri	0.00	68.34	
Total	20.94	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 96.70% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Digital Health Equity Fund A EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

2'276'585'313 Patrimonio netto totale del fondo in USD		
Classe di azioni PNT, EUR 28'800'183	Quota (NAV), EUR 120.33	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 8.68%	QTD (netti) rendimenti 8.68%	YTD (netti) rendimenti 8.68%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Thomas Amrein, Fang Liu
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	14.09.2018
Classe di quote	A
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1877633989
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

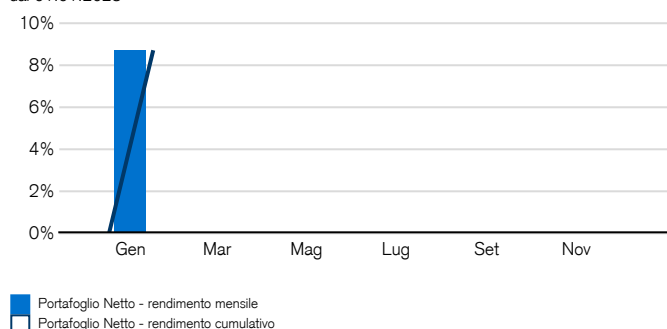
I costi sanitari a carico della società hanno raggiunto livelli ormai insostenibili. Questo fondo investe a livello globale in aziende innovative che grazie all'applicazione della tecnologia rivestono un ruolo di primo piano nella rivoluzione del settore sanitario. Offre un'esposizione diversificata all'universo della sanità digitale, uno dei segmenti in più rapida crescita nel settore health care. L'universo d'investimento comprende tre segmenti: ricerca e sviluppo, trattamenti ed efficienza. Il fondo investe in società di tipo pureplay* attive nel campo della sanità digitale, che sono generalmente a piccola e media capitalizzazione. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema di crescita a lungo termine.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2018



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	8.68												8.68

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-20.01	35.62	71.16	-13.69	-32.12	8.68

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.10.2018, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	8.68	-2.70	-12.36	2.19	n.a.	3.94

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	30.25	28.23	n.a.	26.97

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. 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

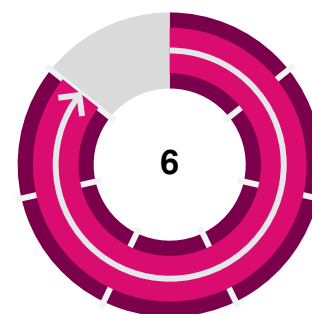
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Trattamenti	46.63	
Efficienza	31.05	
R&S	22.29	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.03	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	73.59	
CNY	5.65	
JPY	5.35	
EUR	3.98	
GBP	2.89	
CAD	2.86	
DKK	2.74	
CHF	2.19	
ILS	0.75	
HKD	0.00	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	73.57	
Cina	5.65	
Giappone	5.35	
Jersey, Isole del Canale	2.89	
Canada	2.86	
Danimarca	2.73	
Svizzera	2.22	
Germania	2.16	
Paesi Bassi	1.49	
Altri	1.08	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	64

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno	3 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-21.59	-47.10

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.

Maggiori contribuiti e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio
			Effetto totale				Effetto totale
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.60%	3.40%	1.41%	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	-9.57%	2.81%	-0.30%
EXACT SCIENCES CORP	36.25%	3.41%	1.16%	ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	-13.73%	1.77%	-0.29%
10X GENOMICS INC CLASS A	28.61%	3.50%	0.96%	FATE THERAPEUTICS INC	-58.33%	0.08%	-0.25%
ALIGN TECHNOLOGY INC	27.82%	3.10%	0.81%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.03%	2.87%	-0.21%
NOVOCURE LTD	24.59%	3.00%	0.72%	INARI MEDICAL INC	-10.27%	1.71%	-0.19%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. I contribuiti migliori per performance hanno incluso Zai Lab, Exact Sciences e 10x Genomics. Zai Lab ha beneficiato del sentiment positivo verso i titoli cinesi dopo la riapertura. Exact Sciences è salito di oltre il 30% dopo che un test per il rilevamento del cancro del colon-retto di un'azienda concorrente è stato considerato meno minaccioso e grazie a buoni utili T4 trainati da volumi sostenuti per il Cologuard. 10x Genomics si è ripresa rapidamente quando il management ha notato che i risultati del T4 superavano le attese interne e dopo aver riferito una domanda forte per il suo nuovo prodotto a una primaria conferenza in ambito sanitario. I titoli penalizzanti sono stati JD Health, Arrowhead Pharmaceuticals e Fate Therapeutics. JD Health ha restituito alcuni rendimenti dopo la rapida decelerazione della pandemia di COVID-19 in Cina. Arrowhead è crollato quando i dati su un suo farmaco epatico non è risultato all'altezza delle aspettative. Fate è sceso dopo l'annuncio della conclusione della partnership con Janssen Biotech e aver deciso di sviluppare una serie di prodotti di seconda generazione.

Commento sui mercati

I mercati azionari registrano una progressione a gennaio, per lo più trainati dalla narrativa sul picco dell'inflazione negli Stati Uniti e in Europa, come pure da un rinnovato sentiment positivo sull'economia globale (fonte: IMF). Nonostante gli Stati Uniti stiano assistendo a una serie di licenziamenti nel settore tecnologico, a trend più scialbi sulla spesa di beni voluttuari e a un inizio della stagione degli utili meno vigoroso, il mercato sembra scontare sempre più uno scenario di soft landing dell'economia USA. Oltre a questo, con la brusca conclusione della politica zero Covid, le azioni cinesi hanno registrato un rally di riapertura.

Commento sulle transazioni

Dato un contesto di mercato ancora volatile, lavoriamo selettivamente sulle posizioni, cercando di evitare inutili sconvolgimenti. Abbiamo effettuato alcune prese di profitto in titoli a più forte performance come Zai Lab, JD Health, Medley, HealthEquity etc. Abbiamo nuovamente incrementato Shockwave e Illumina.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund A EUR
ISIN	LU1877633989
Codice Bloomberg	CSGDHAE LX
Numero di valore	43558975
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.83%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	annuale
Moneta di distribuzione	EUR
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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.

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.10
Punteggio ambientale	6.18
Punteggio criteri sociali	4.44
Punteggio di governance	5.77
Copertura per rating/punteggio	95.81%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	21.66
Copertura per Intensità di carbonio	96.70%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
SHOCKWAVE MEDICAL INC	3.56%	Sanità	A	Verde	17.30
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	3.46%	Sanità	A	Verde	7.10
ALIGN TECHNOLOGY INC	3.33%	Sanità	A	Verde	20.10
EXACT SCIENCES CORP	3.30%	Sanità	A	Giallo	48.10
10X GENOMICS INC CLASS A	3.30%	Sanità	BB	Verde	13.60
EVOLENT HEALTH INC CLASS A	3.12%	Sanità	B	Verde	6.40
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	3.10%	Sanità	BBB	Verde	104.50
DEXCOM INC	3.07%	Sanità	A	Verde	17.60
PHREESIA INC	3.06%	Sanità	BB	Verde	7.10
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	3.01%	Sanità	BBB	Verde	17.30

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	-	
AA	9.85	
A	27.25	
BBB	20.64	
BB	26.11	
B	11.97	
CCC	-	
Non valutabile	0.03	
Dati non disponibili	4.16	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	90.17	
Giallo	5.86	
Arancio	0.54	
Rosso	-	
Dati non disponibili	3.41	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.97% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Sanità	20.02	
Beni di consumo ciclici	0.88	
Beni di consumo non ciclici	0.04	
Liquidità	0.00	
Altri	0.00	
Total	20.94	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 96.70% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Digital Health Equity Fund B USD



Informazioni di prodotto

Azioni

2'276'585'313

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
623'688'958

Quota (NAV), USD
650.24

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
10.59%
Bench. 7.17%

QTD (netti) rendimenti
10.59%
Bench. 7.17%

YTD (netti) rendimenti
10.59%
Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Thomas Amrein, Fang Liu
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	14.12.2017
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1683285164
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

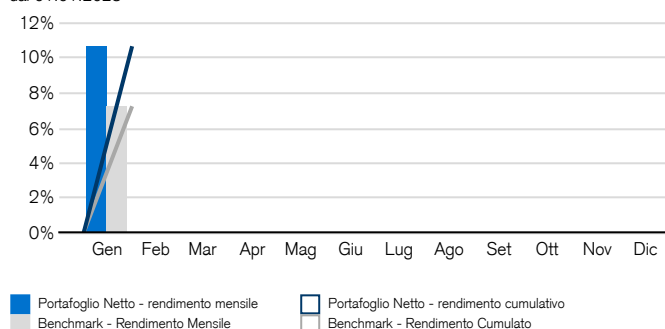
I costi sanitari a carico della società hanno raggiunto livelli ormai insostenibili. Questo fondo investe a livello globale in aziende innovative che grazie all'applicazione della tecnologia rivestono un ruolo di primo piano nella rivoluzione del settore sanitario. Offre un'esposizione diversificata all'universo della sanità digitale, uno dei segmenti in più rapida crescita nel settore health care. L'universo d'investimento comprende tre segmenti: ricerca e sviluppo, trattamenti ed efficienza. Il fondo investe in società di tipo pureplay* attive nel campo della sanità digitale, che sono generalmente a piccola e media capitalizzazione. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema di crescita a lungo termine.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

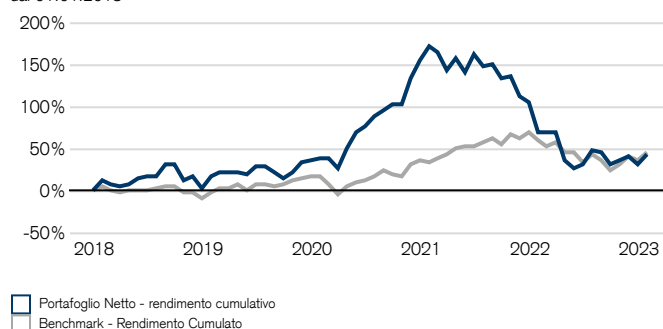
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2018



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	10.59												10.59
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	3.42												3.42

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	2.56	33.17	86.57	-19.78	-36.30	10.59
Benchmark	-8.71	28.41	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	11.27	4.75	71.27	-44.48	-16.73	3.42

Andamento della Performance

dal 01.01.2018, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.59	6.92	-15.10	1.50	5.36	7.44
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	6.65	7.62
Relativa Netta	3.42	-3.75	-6.78	-5.91	-1.29	-0.19

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	31.42	30.14	27.34	27.48
Volatilità benchmark	23.02	20.91	18.08	18.05
Tracking error	20.64	22.21	19.52	19.52

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

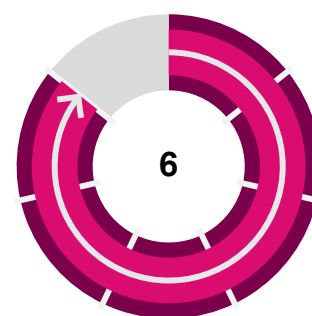
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Trattamenti	46.63	
Efficienza	31.05	
R&S	22.29	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.03	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	73.59	
CNY	5.65	
JPY	5.35	
EUR	3.98	
GBP	2.89	
CAD	2.86	
DKK	2.74	
CHF	2.19	
ILS	0.75	
HKD	0.00	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	73.57	
Cina	5.65	
Giappone	5.35	
Jersey, Isole del Canale	2.89	
Canada	2.86	
Danimarca	2.73	
Svizzera	2.22	
Germania	2.16	
Paesi Bassi	1.49	
Altri	1.08	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	64	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark
Beta			1.03		0.97	1.06
Information ratio			-0.26		-0.15	0.04
Massimo drawdown, in %	-25.07	-22.36	-53.35	-27.00	-53.35	-27.00

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.60%	3.40%	1.41%	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	-9.57%	2.81%	-0.30%
EXACT SCIENCES CORP	36.25%	3.41%	1.16%	ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	-13.73%	1.77%	-0.29%
10X GENOMICS INC CLASS A	28.61%	3.50%	0.96%	FATE THERAPEUTICS INC	-58.33%	0.08%	-0.25%
ALIGN TECHNOLOGY INC	27.82%	3.10%	0.81%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.03%	2.87%	-0.21%
NOVOCURE LTD	24.59%	3.00%	0.72%	INARI MEDICAL INC	-10.27%	1.71%	-0.19%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. I contributi migliori per performance hanno incluso Zai Lab, Exact Sciences e 10x Genomics. Zai Lab ha beneficiato del sentiment positivo verso i titoli cinesi dopo la riapertura. Exact Sciences è salito di oltre il 30% dopo che un test per il rilevamento del cancro del colon-retto di un'azienda concorrente è stato considerato meno minaccioso e grazie a buoni utili T4 trainati da volumi sostenuti per il Cologuard. 10x Genomics si è ripresa rapidamente quando il management ha notato che i risultati del T4 superavano le attese interne e dopo aver riferito una domanda forte per il suo nuovo prodotto a una primaria conferenza in ambito sanitario. I titoli penalizzanti sono stati JD Health, Arrowhead Pharmaceuticals e Fate Therapeutics. JD Health ha restituito alcuni rendimenti dopo la rapida decelerazione della pandemia di COVID-19 in Cina. Arrowhead è crollato quando i dati su un suo farmaco epatico non è risultato all'altezza delle aspettative. Fate è sceso dopo l'annuncio della conclusione della partnership con Janssen Biotech e aver deciso di sviluppare una serie di prodotti di seconda generazione.

Commento sui mercati

I mercati azionari registrano una progressione a gennaio, per lo più trainati dalla narrativa sul picco dell'inflazione negli Stati Uniti e in Europa, come pure da un rinnovato sentiment positivo sull'economia globale (fonte: IMF). Nonostante gli Stati Uniti stiano assistendo a una serie di licenziamenti nel settore tecnologico, a trend più scialbi sulla spesa di beni voluttuari e a un inizio della stagione degli utili meno vigoroso, il mercato sembra scontare sempre più uno scenario di soft landing dell'economia USA. Oltre a questo, con la brusca conclusione della politica zero Covid, le azioni cinesi hanno registrato un rally di riapertura.

Commento sulle transazioni

Dato un contesto di mercato ancora volatile, lavoriamo selettivamente sulle posizioni, cercando di evitare inutili sconvolgimenti. Abbiamo effettuato alcune prese di profitto in titoli a più forte performance come Zai Lab, JD Health, Medley, HealthEquity etc. Abbiamo nuovamente incrementato Shockwave e Illumina.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund B USD
ISIN	LU1683285164
Codice Bloomberg	CSGDHBU LX
Numero di valore	38311163
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.84%
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*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	BBB	AAA
Punteggio di qualità ESG	5.10	8.94
Punteggio ambientale	6.18	6.73
Punteggio criteri sociali	4.44	5.43
Punteggio di governance	5.77	5.96
Copertura per rating/punteggio	95.81%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	21.66	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	96.70%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
SHOCKWAVE MEDICAL INC	3.56%	Sanità	A	Verde	17.30
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	3.46%	Sanità	A	Verde	7.10
ALIGN TECHNOLOGY INC	3.33%	Sanità	A	Verde	20.10
EXACT SCIENCES CORP	3.30%	Sanità	A	Giallo	48.10
10X GENOMICS INC CLASS A	3.30%	Sanità	BB	Verde	13.60
EVOLENT HEALTH INC CLASS A	3.12%	Sanità	B	Verde	6.40
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	3.10%	Sanità	BBB	Verde	104.50
DEXCOM INC	3.07%	Sanità	A	Verde	17.60
PHREESIA INC	3.06%	Sanità	BB	Verde	7.10
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	3.01%	Sanità	BBB	Verde	17.30

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	
AAA	-	24.60	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
AA	9.85	40.56	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
A	27.25	24.89	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
BBB	20.64	9.68	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
BB	26.11	0.21	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
B	11.97	-	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
CCC	-	-	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Non valutabile	0.03	0.00	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Dati non disponibili	4.16	0.06	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Verde	90.17	43.70	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Giallo	5.86	34.41	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Arancio	0.54	21.83	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Rosso	-	-	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Dati non disponibili	3.41	0.06	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.97% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio Benchmark
Sanità	20.02	2.75	<div></div>	
Beni di consumo ciclici	0.88	2.72	<div></div>	
Beni di consumo non ciclici	0.04	3.56	<div></div>	
Liquidità	0.00	0.00	<div></div>	
Altri	0.00	68.34	<div></div>	
Total	20.94	77.37		

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 96.70% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Digital Health Equity Fund IA EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

2'276'585'313

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
3'858'206

Quota (NAV), EUR
1'244.73

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.90%

MTD (netti) rendimenti
8.74%

QTD (netti) rendimenti
8.74%

YTD (netti) rendimenti
8.74%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Thomas Amrein, Fang Liu
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	12.06.2019
Classe di quote	IA
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1951512372
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

I costi sanitari a carico della società hanno raggiunto livelli ormai insostenibili. Questo fondo investe a livello globale in aziende innovative che grazie all'applicazione della tecnologia rivestono un ruolo di primo piano nella rivoluzione del settore sanitario. Offre un'esposizione diversificata all'universo della sanità digitale, uno dei segmenti in più rapida crescita nel settore health care. L'universo d'investimento comprende tre segmenti: ricerca e sviluppo, trattamenti ed efficienza. Il fondo investe in società di tipo pureplay* attive nel campo della sanità digitale, che sono generalmente a piccola e media capitalizzazione. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema di crescita a lungo termine.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

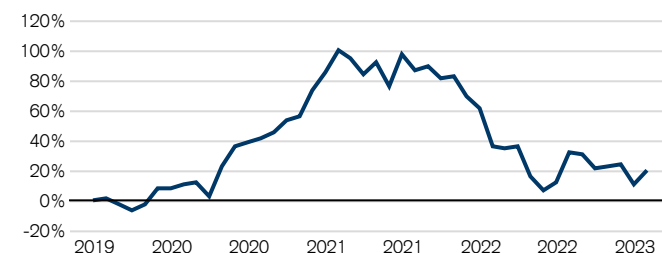
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2019



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

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	8.74												8.74

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	7.86	72.36	-13.09	-31.65	8.74

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.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.07.2019, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	8.74	-2.53	-11.75	2.90	n.a.	5.24

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	30.26	28.24	n.a.	26.72

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

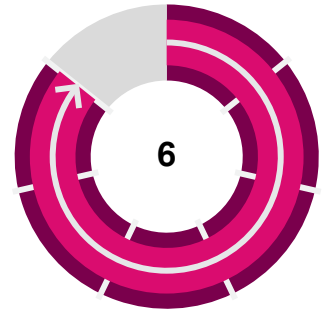
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Trattamenti	46.63	
Efficienza	31.05	
R&S	22.29	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.03	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	73.59	
CNY	5.65	
JPY	5.35	
EUR	3.98	
GBP	2.89	
CAD	2.86	
DKK	2.74	
CHF	2.19	
ILS	0.75	
HKD	0.00	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	73.57	
Cina	5.65	
Giappone	5.35	
Jersey, Isole del Canale	2.89	
Canada	2.86	
Danimarca	2.73	
Svizzera	2.22	
Germania	2.16	
Paesi Bassi	1.49	
Altri	1.08	

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di titoli	64

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno	3 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-21.41	-46.61

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.

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio	Detrattori	Rendimento totale	% in portafoglio	Portafoglio
			Effetto totale				Effetto totale
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.60%	3.40%	1.41%	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	-9.57%	2.81%	-0.30%
EXACT SCIENCES CORP	36.25%	3.41%	1.16%	ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	-13.73%	1.77%	-0.29%
10X GENOMICS INC CLASS A	28.61%	3.50%	0.96%	FATE THERAPEUTICS INC	-58.33%	0.08%	-0.25%
ALIGN TECHNOLOGY INC	27.82%	3.10%	0.81%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.03%	2.87%	-0.21%
NOVOCURE LTD	24.59%	3.00%	0.72%	INARI MEDICAL INC	-10.27%	1.71%	-0.19%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. I contributi migliori per performance hanno incluso Zai Lab, Exact Sciences e 10x Genomics. Zai Lab ha beneficiato del sentiment positivo verso i titoli cinesi dopo la riapertura. Exact Sciences è salito di oltre il 30% dopo che un test per il rilevamento del cancro del colon-retto di un'azienda concorrente è stato considerato meno minaccioso e grazie a buoni utili T4 trainati da volumi sostenuti per il Cologuard. 10x Genomics si è ripresa rapidamente quando il management ha notato che i risultati del T4 superavano le attese interne e dopo aver riferito una domanda forte per il suo nuovo prodotto a una primaria conferenza in ambito sanitario. I titoli penalizzanti sono stati JD Health, Arrowhead Pharmaceuticals e Fate Therapeutics. JD Health ha restituito alcuni rendimenti dopo la rapida decelerazione della pandemia di COVID-19 in Cina. Arrowhead è crollato quando i dati su un suo farmaco epatico non è risultato all'altezza delle aspettative. Fate è sceso dopo l'annuncio della conclusione della partnership con Janssen Biotech e aver deciso di sviluppare una serie di prodotti di seconda generazione.

Commento sui mercati

I mercati azionari registrano una progressione a gennaio, per lo più trainati dalla narrativa sul picco dell'inflazione negli Stati Uniti e in Europa, come pure da un rinnovato sentiment positivo sull'economia globale (fonte: IMF). Nonostante gli Stati Uniti stiano assistendo a una serie di licenziamenti nel settore tecnologico, a trend più scialbi sulla spesa di beni voluttuari e a un inizio della stagione degli utili meno vigoroso, il mercato sembra scontare sempre più uno scenario di soft landing dell'economia USA. Oltre a questo, con la brusca conclusione della politica zero Covid, le azioni cinesi hanno registrato un rally di riapertura.

Commento sulle transazioni

Dato un contesto di mercato ancora volatile, lavoriamo selettivamente sulle posizioni, cercando di evitare inutili sconvolgimenti. Abbiamo effettuato alcune prese di profitto in titoli a più forte performance come Zai Lab, JD Health, Medley, HealthEquity etc. Abbiamo nuovamente incrementato Shockwave e Illumina.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund IA EUR
ISIN	LU1951512372
Codice Bloomberg	CSGDIAE LX
Numero di valore	46408458
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.14%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Frequenza di distribuzione	annuale
Moneta di distribuzione	EUR
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP 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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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.

3/6

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.10
Punteggio ambientale	6.18
Punteggio criteri sociali	4.44
Punteggio di governance	5.77
Copertura per rating/punteggio	95.81%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	21.66
Copertura per Intensità di carbonio	96.70%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
SHOCKWAVE MEDICAL INC	3.56%	Sanità	A	Verde	17.30
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	3.46%	Sanità	A	Verde	7.10
ALIGN TECHNOLOGY INC	3.33%	Sanità	A	Verde	20.10
EXACT SCIENCES CORP	3.30%	Sanità	A	Giallo	48.10
10X GENOMICS INC CLASS A	3.30%	Sanità	BB	Verde	13.60
EVOLENT HEALTH INC CLASS A	3.12%	Sanità	B	Verde	6.40
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	3.10%	Sanità	BBB	Verde	104.50
DEXCOM INC	3.07%	Sanità	A	Verde	17.60
PHREESIA INC	3.06%	Sanità	BB	Verde	7.10
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	3.01%	Sanità	BBB	Verde	17.30

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	-	
AA	9.85	
A	27.25	
BBB	20.64	
BB	26.11	
B	11.97	
CCC	-	
Non valutabile	0.03	
Dati non disponibili	4.16	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	90.17	
Giallo	5.86	
Arancio	0.54	
Rosso	-	
Dati non disponibili	3.41	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.97% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Sanità	20.02	
Beni di consumo ciclici	0.88	
Beni di consumo non ciclici	0.04	
Liquidità	0.00	
Altri	0.00	
Total	20.94	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 96.70% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) Digital Health Equity Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Azioni

2'276'585'313

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD 225'647'041	Quota (NAV), USD 747.57	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90%
MTD (netti) rendimenti 10.65% Bench. 7.17%	QTD (netti) rendimenti 10.65% Bench. 7.17%	YTD (netti) rendimenti 10.65% Bench. 7.17%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Thomas Amrein, Fang Liu
Data di lancio	14.12.2017
Data di lancio di classe di quote	14.12.2017
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1683285750
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Politica d'investimento

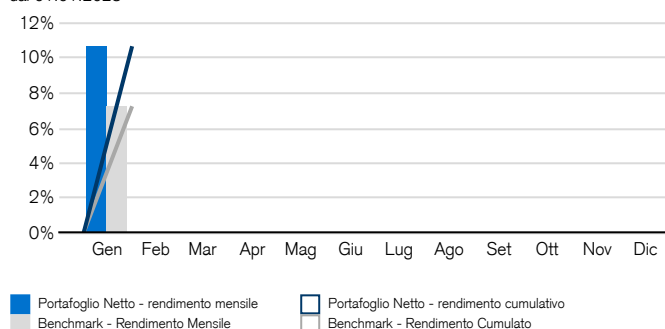
I costi sanitari a carico della società hanno raggiunto livelli ormai insostenibili. Questo fondo investe a livello globale in aziende innovative che grazie all'applicazione della tecnologia rivestono un ruolo di primo piano nella rivoluzione del settore sanitario. Offre un'esposizione diversificata all'universo della sanità digitale, uno dei segmenti in più rapida crescita nel settore health care. L'universo d'investimento comprende tre segmenti: ricerca e sviluppo, trattamenti ed efficienza. Il fondo investe in società di tipo pureplay* attive nel campo della sanità digitale, che sono generalmente a piccola e media capitalizzazione. L'obiettivo d'investimento è l'aumento del valore capitale nel lungo periodo, ottenuto attraverso un'esposizione gestita attivamente a questo tema di crescita a lungo termine.



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

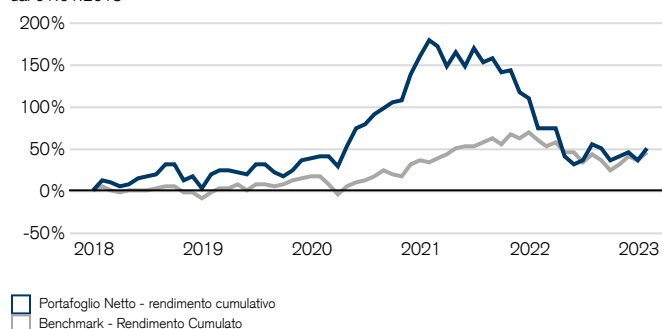
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2018



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	10.65												10.65
Benchmark	7.17												7.17
Relativa Netta	3.49												3.49

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	3.28	34.10	87.87	-19.22	-35.85	10.65
Benchmark	-8.71	28.41	15.30	24.70	-19.57	7.17
Relativa Netta	11.99	5.68	72.58	-43.92	-16.28	3.49

Andamento della Performance

dal 01.01.2018, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	10.65	7.10	-14.50	2.21	6.10	8.19
Benchmark	7.17	10.66	-8.32	7.42	6.65	7.62
Relativa Netta	3.49	-3.56	-6.18	-5.20	-0.55	0.57

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	31.43	30.15	27.35	27.49
Volatilità benchmark	23.02	20.91	18.08	18.05
Tracking error	20.65	22.22	19.53	19.52

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

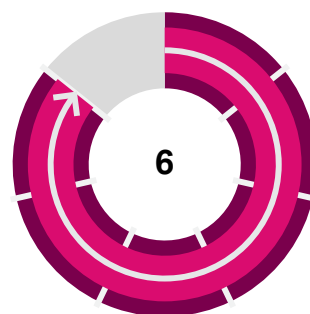
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 Sottotema

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Trattamenti	46.63	
Efficienza	31.05	
R&S	22.29	
Attività liquide e strumenti assimilati	0.03	

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
USD	73.59	
CNY	5.65	
JPY	5.35	
EUR	3.98	
GBP	2.89	
CAD	2.86	
DKK	2.74	
CHF	2.19	
ILS	0.75	
HKD	0.00	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Stati Uniti	73.57	
Cina	5.65	
Giappone	5.35	
Jersey, Isole del Canale	2.89	
Canada	2.86	
Danimarca	2.73	
Svizzera	2.22	
Germania	2.16	
Paesi Bassi	1.49	
Altri	1.08	

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	64	702

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.

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio	Benchmark
Beta			1.03		0.98	1.06
Information ratio			-0.23		-0.12	0.08
Massimo drawdown, in %	-24.90	-22.36	-52.92	-27.00	-52.92	-27.00

Maggiori contributi e detrattori

Da inizio mese al 31.01.2023

Contributi	Portafoglio			Detrattori	Portafoglio		
	Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale		Rendimento totale	% in portafoglio	Effetto totale
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	37.60%	3.40%	1.41%	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	-9.57%	2.81%	-0.30%
EXACT SCIENCES CORP	36.25%	3.41%	1.16%	ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	-13.73%	1.77%	-0.29%
10X GENOMICS INC CLASS A	28.61%	3.50%	0.96%	FATE THERAPEUTICS INC	-58.33%	0.08%	-0.25%
ALIGN TECHNOLOGY INC	27.82%	3.10%	0.81%	SHOCKWAVE MEDICAL INC	-8.03%	2.87%	-0.21%
NOVOCURE LTD	24.59%	3.00%	0.72%	INARI MEDICAL INC	-10.27%	1.71%	-0.19%

Commento sulla performance

A gennaio il fondo ha sovraperformato il benchmark. I contributi migliori per performance hanno incluso Zai Lab, Exact Sciences e 10x Genomics. Zai Lab ha beneficiato del sentiment positivo verso i titoli cinesi dopo la riapertura. Exact Sciences è salito di oltre il 30% dopo che un test per il rilevamento del cancro del colon-retto di un'azienda concorrente è stato considerato meno minaccioso e grazie a buoni utili T4 trainati da volumi sostenuti per il Cologuard. 10x Genomics si è ripresa rapidamente quando il management ha notato che i risultati del T4 superavano le attese interne e dopo aver riferito una domanda forte per il suo nuovo prodotto a una primaria conferenza in ambito sanitario. I titoli penalizzanti sono stati JD Health, Arrowhead Pharmaceuticals e Fate Therapeutics. JD Health ha restituito alcuni rendimenti dopo la rapida decelerazione della pandemia di COVID-19 in Cina. Arrowhead è crollato quando i dati su un suo farmaco epatico non è risultato all'altezza delle aspettative. Fate è sceso dopo l'annuncio della conclusione della partnership con Janssen Biotech e aver deciso di sviluppare una serie di prodotti di seconda generazione.

Commento sui mercati

I mercati azionari registrano una progressione a gennaio, per lo più trainati dalla narrativa sul picco dell'inflazione negli Stati Uniti e in Europa, come pure da un rinnovato sentiment positivo sull'economia globale (fonte: IMF). Nonostante gli Stati Uniti stiano assistendo a una serie di licenziamenti nel settore tecnologico, a trend più scialbi sulla spesa di beni voluttuari e a un inizio della stagione degli utili meno vigoroso, il mercato sembra scontare sempre più uno scenario di soft landing dell'economia USA. Oltre a questo, con la brusca conclusione della politica zero Covid, le azioni cinesi hanno registrato un rally di riapertura.

Commento sulle transazioni

Dato un contesto di mercato ancora volatile, lavoriamo selettivamente sulle posizioni, cercando di evitare inutili sconvolgimenti. Abbiamo effettuato alcune prese di profitto in titoli a più forte performance come Zai Lab, JD Health, Medley, HealthEquity etc. Abbiamo nuovamente incrementato Shockwave e Illumina.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund IB USD
ISIN	LU1683285750
Codice Bloomberg	CSGDIBU LX
Numero di valore	38312183
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NGSINU

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	1.14%
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*)	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 eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	BBB	AAA
Punteggio di qualità ESG	5.10	8.94
Punteggio ambientale	6.18	6.73
Punteggio criteri sociali	4.44	5.43
Punteggio di governance	5.77	5.96
Copertura per rating/punteggio	95.81%	99.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	21.66	77.42
Copertura per Intensità di carbonio	96.70%	99.93%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
SHOCKWAVE MEDICAL INC	3.56%	Sanità	A	Verde	17.30
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	3.46%	Sanità	A	Verde	7.10
ALIGN TECHNOLOGY INC	3.33%	Sanità	A	Verde	20.10
EXACT SCIENCES CORP	3.30%	Sanità	A	Giallo	48.10
10X GENOMICS INC CLASS A	3.30%	Sanità	BB	Verde	13.60
EVOLENT HEALTH INC CLASS A	3.12%	Sanità	B	Verde	6.40
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	3.10%	Sanità	BBB	Verde	104.50
DEXCOM INC	3.07%	Sanità	A	Verde	17.60
PHREESIA INC	3.06%	Sanità	BB	Verde	7.10
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	3.01%	Sanità	BBB	Verde	17.30

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	
AAA	-	24.60	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
AA	9.85	40.56	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
A	27.25	24.89	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
BBB	20.64	9.68	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
BB	26.11	0.21	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
B	11.97	-	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
CCC	-	-	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Non valutabile	0.03	0.00	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Dati non disponibili	4.16	0.06	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Verde	90.17	43.70	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Giallo	5.86	34.41	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Arancio	0.54	21.83	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Rosso	-	-	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>
Dati non disponibili	3.41	0.06	<div><div></div><div>Portafoglio Benchmark</div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.97% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark.

Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Sanità	20.02	2.75	<div><div></div></div>
Beni di consumo ciclici	0.88	2.72	<div><div></div></div>
Beni di consumo non ciclici	0.04	3.56	<div><div></div></div>
Liquidità	0.00	0.00	<div><div></div></div>
Altri	0.00	68.34	<div><div></div></div>
Total	20.94	77.37	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 96.70% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.
Tematica sostenibile	Questo prodotto effettua investimenti finalizzati al perseguimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (ad es. istruzione o energie pulite) attraverso un approccio tematico.

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.

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) CommodityAllocation Fund IB USD

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

375.78

Patrimonio netto totale del fondo, USD in milioni

Classe di quote TNA, USD in milioni 0.01	Quota (NAV), USD 956.66	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.60%
MTD (netti) rendimenti -0.55% Bench. -0.49%	QTD (netti) rendimenti -0.55% Bench. -0.49%	YTD (netti) rendimenti -0.55% Bench. -0.49%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Christopher Schütz
Data di lancio	14.04.2010
Data di lancio di classe di quote	31.07.2014
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0496465773
Benchmark	Bloomberg Commodity Index (TR)

Politica d'investimento

Lo scopo del fondo è quello di generare il maggior rendimento possibile rettificato per il rischio in un'ottica di lungo periodo, attraverso investimenti diversificati in strumenti correlati a commodity su scala mondiale. Il fondo investe principalmente in fondi d'investimento, prodotti strutturati, strumenti derivati e altri titoli per assumere un'esposizione nei confronti dei mercati delle commodity.

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 01.08.2014



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	-0.55												-0.55
Benchmark	-0.49												-0.49
Relativa Netta	-0.06												-0.06

Andamento della Performance

dal 01.08.2014, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	-0.55	-0.22	4.83	16.04	6.08	-0.52
Benchmark	-0.49	-0.27	6.20	15.37	5.92	-0.60
Relativa Netta	-0.06	0.05	-1.38	0.67	0.16	0.08

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.08.2014, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	18.99	17.30	15.24	14.20
Volatilità benchmark	19.42	17.97	15.76	14.70
Tracking error	0.96	1.31	1.28	1.25

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.08.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-18.18	-24.77	11.06	2.14	-11.84	7.25	-0.46	27.84	14.49	-0.55
Benchmark	-18.43	-24.66	11.77	1.70	-11.25	7.69	-3.12	27.11	16.09	-0.49
Relativa Netta	0.25	-0.12	-0.70	0.44	-0.59	-0.44	2.67	0.73	-1.60	-0.06

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund IB USD
ISIN	LU0496465773
Codice Bloomberg	CSCAIBU LX
Numero di valore	11145815
Benchmark	Bloomberg Commodity Index (TR)
Benchmark Codice Bloomberg	BCOMTR

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ²	0.85%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 4
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 4
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	NAV full swing

Ripartizione del patrimonio – Settori

In % dell'esposizione economica

	Portfolio
Energia	29.07%
Agricoltura	29.73%
Bestiame	5.15%
Metalli industriali	16.82%
Minerali preziosi	19.24%

Panoramica dei rischi - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Rendimento netto minimo mensile, in %	-10.83	-11.68	-11.68
Rendimento netto massimo mensile, in %	8.40	8.62	8.62
Massimo drawdown, in %	-14.54	-16.93	-30.03
Indice di Sharpe	0.24	0.91	0.38

10 migliori posizioni

Nome strumento	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	07.09.2023	9.43%
TREASURY BILL	05.10.2023	9.40%
TREASURY BILL	02.11.2023	9.37%
TREASURY BILL	13.07.2023	9.24%
TREASURY BILL	10.08.2023	9.07%
TREASURY BILL	20.04.2023	9.07%
TREASURY BILL	18.05.2023	9.04%
TREASURY BILL	15.06.2023	9.01%
TREASURY BILL	23.03.2023	8.17%
TREASURY BILL	23.02.2023	7.39%

² Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

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. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

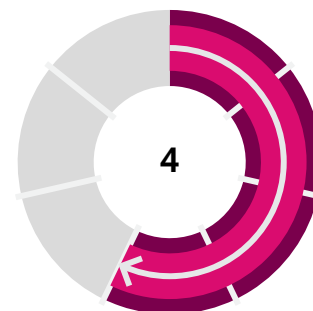
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio³

PRIIP SRI



³ 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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



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) CommodityAllocation Fund BH CHF

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

375.78

Patrimonio netto totale del fondo, USD in milioni

Classe di quote TNA, CHF in milioni 0.26	Quota (NAV), CHF 60.19	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20%
MTD (netti) rendimenti -0.99% Bench. -0.84%	QTD (netti) rendimenti -0.99% Bench. -0.84%	YTD (netti) rendimenti -0.99% Bench. -0.84%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Christopher Schütz
Data di lancio	14.04.2010
Data di lancio di classe di quote	31.12.2013
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0499371648
Benchmark	Bloomberg Commodity Index (TR) (Hedged into CHF)

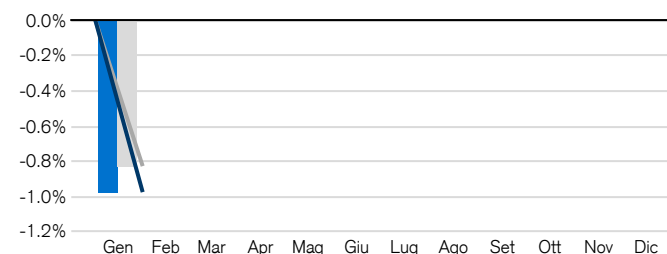
Politica d'investimento

Lo scopo del fondo è quello di generare il maggior rendimento possibile rettificato per il rischio in un'ottica di lungo periodo, attraverso investimenti diversificati in strumenti correlati a commodity su scala mondiale. Il fondo investe principalmente in fondi d'investimento, prodotti strutturati, strumenti derivati e altri titoli per assumere un'esposizione nei confronti dei mercati delle commodity.

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

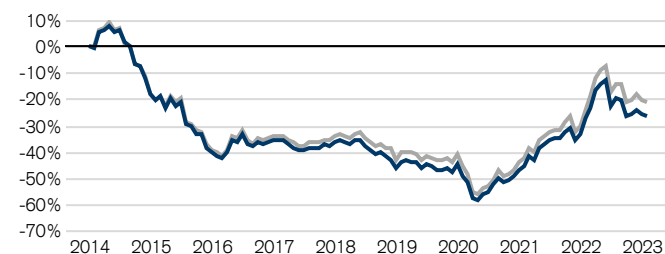


Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2014



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	-0.84												-0.84
Relativa Netta	-0.15												-0.15

Andamento della Performance

dal 01.01.2014, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	-0.99	-1.38	1.14	13.00	2.63	-3.39
Benchmark	-0.84	-1.42	3.42	13.15	3.32	-2.60
Relativa Netta	-0.15	0.05	-2.27	-0.16	-0.69	-0.78

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2014, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	19.14	17.42	15.35	14.05
Volatilità benchmark	19.58	18.10	15.86	14.59
Tracking error	1.13	1.39	1.35	1.39

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-18.19	-26.94	7.50	-1.57	-15.73	2.87	-2.99	25.36	10.79	-0.99
Benchmark	-18.02	-26.25	9.37	-0.61	-14.03	3.97	-5.16	25.41	13.56	-0.84
Relativa Netta	-0.17	-0.70	-1.87	-0.96	-1.70	-1.10	2.17	-0.05	-2.77	-0.15

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund BH CHF
ISIN	LU0499371648
Codice Bloomberg	CSCALCR LX
Numero di valore	11183148
Benchmark	Bloomberg Commodity Index (TR) (Hedged into CHF)
Benchmark Codice Bloomberg	BCOMHFT

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ²	1.53%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 4
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 4
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	NAV full swing

Ripartizione del patrimonio – Settori

In % dell'esposizione economica

	Portfolio
Energia	29.07%
Agricoltura	29.73%
Bestiame	5.15%
Metalli industriali	16.82%
Minerali preziosi	19.24%

Panoramica dei rischi - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Rendimento netto minimo mensile, in %	-11.02	-12.03	-12.03
Rendimento netto massimo mensile, in %	8.23	8.46	8.46
Massimo drawdown, in %	-15.92	-17.67	-35.34
Indice di Sharpe	0.13	0.81	0.28

10 migliori posizioni

Nome strumento	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	07.09.2023	9.29%
TREASURY BILL	05.10.2023	9.26%
TREASURY BILL	02.11.2023	9.23%
TREASURY BILL	13.07.2023	9.10%
TREASURY BILL	10.08.2023	8.94%
TREASURY BILL	20.04.2023	8.94%
TREASURY BILL	18.05.2023	8.90%
TREASURY BILL	15.06.2023	8.87%
TREASURY BILL	23.03.2023	8.05%
TREASURY BILL	23.02.2023	7.28%

² Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

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. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

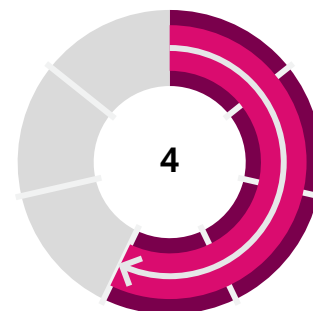
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio³

PRIIP SRI



³ 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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



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) CommodityAllocation Fund BH EUR

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

375.78

Patrimonio netto totale del fondo, USD in milioni

Classe di quote TNA, EUR in milioni 1.18	Quota (NAV), EUR 62.80	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20%
MTD (netti) rendimenti -0.92% Bench. -0.70%	QTD (netti) rendimenti -0.92% Bench. -0.70%	YTD (netti) rendimenti -0.92% Bench. -0.70%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Christopher Schütz
Data di lancio	14.04.2010
Data di lancio di classe di quote	31.12.2013
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0499368180
Benchmark	Bloomberg Commodity Index (TR) (Hedged into EUR)

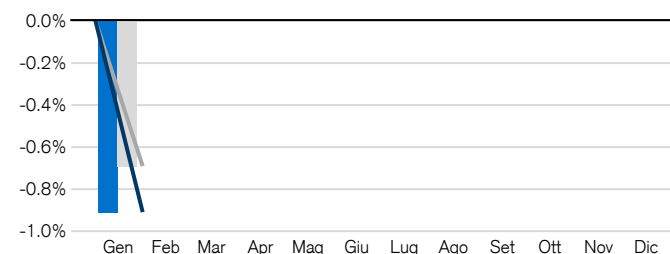
Politica d'investimento

Lo scopo del fondo è quello di generare il maggior rendimento possibile rettificato per il rischio in un'ottica di lungo periodo, attraverso investimenti diversificati in strumenti correlati a commodity su scala mondiale. Il fondo investe principalmente in fondi d'investimento, prodotti strutturati, strumenti derivati e altri titoli per assumere un'esposizione nei confronti dei mercati delle commodity.

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

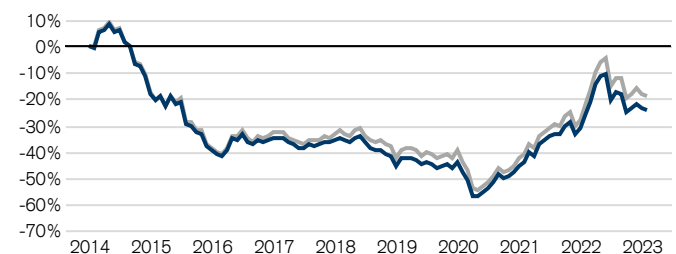
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Benchmark - Rendimento Mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
■ Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2014



■ 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	-0.92												-0.92
Benchmark	-0.70												-0.70
Relativa Netta	-0.22												-0.22

Andamento della Performance

dal 01.01.2014, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	-0.92	-1.10	1.45	13.22	2.89	-3.05
Benchmark	-0.70	-0.99	3.79	13.37	3.56	-2.28
Relativa Netta	-0.22	-0.12	-2.33	-0.15	-0.67	-0.77

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2014, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	19.57	17.57	15.46	14.11
Volatilità benchmark	19.87	18.20	15.94	14.63
Tracking error	1.04	1.39	1.35	1.37

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-18.01	-26.49	8.03	-1.14	-15.38	3.22	-2.89	25.57	11.08	-0.92
Benchmark	-17.81	-25.92	10.12	-0.18	-13.67	4.31	-5.16	25.62	13.76	-0.70
Relativa Netta	-0.20	-0.57	-2.08	-0.96	-1.71	-1.09	2.28	-0.05	-2.69	-0.22

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund BH EUR
ISIN	LU0499368180
Codice Bloomberg	CSCALER LX
Numero di valore	11183143
Benchmark	Bloomberg Commodity Index (TR) (Hedged into EUR)
Benchmark Codice Bloomberg	BCOMHET

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ²	1.53%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 4
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 4
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	NAV full swing

Ripartizione del patrimonio – Settori

In % dell'esposizione economica

	Portfolio
Energia	29.07%
Agricoltura	29.73%
Bestiame	5.15%
Metalli industriali	16.82%
Minerali preziosi	19.24%

Panoramica dei rischi - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Rendimento netto minimo mensile, in %	-11.29	-12.04	-12.04
Rendimento netto massimo mensile, in %	8.50	8.50	8.50
Massimo drawdown, in %	-16.09	-17.68	-35.01
Indice di Sharpe	0.13	0.81	0.29

10 migliori posizioni

Nome strumento	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	07.09.2023	9.23%
TREASURY BILL	05.10.2023	9.20%
TREASURY BILL	02.11.2023	9.17%
TREASURY BILL	13.07.2023	9.04%
TREASURY BILL	10.08.2023	8.88%
TREASURY BILL	20.04.2023	8.88%
TREASURY BILL	18.05.2023	8.85%
TREASURY BILL	15.06.2023	8.82%
TREASURY BILL	23.03.2023	8.00%
TREASURY BILL	23.02.2023	7.23%

² Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

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. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

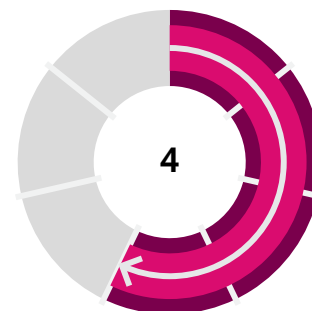
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio³

PRIIP SRI



³ 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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



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) CommodityAllocation Fund B USD

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

375.78

Patrimonio netto totale del fondo, USD in milioni

Classe di quote TNA, USD in milioni 4.55	Quota (NAV), USD 77.87	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20%
MTD (netti) rendimenti -0.61% Bench. -0.49%	QTD (netti) rendimenti -0.61% Bench. -0.49%	YTD (netti) rendimenti -0.61% Bench. -0.49%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Christopher Schütz
Data di lancio	14.04.2010
Data di lancio di classe di quote	31.12.2013
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0496465690
Benchmark	Bloomberg Commodity Index (TR)

Politica d'investimento

Lo scopo del fondo è quello di generare il maggior rendimento possibile rettificato per il rischio in un'ottica di lungo periodo, attraverso investimenti diversificati in strumenti correlati a commodity su scala mondiale. Il fondo investe principalmente in fondi d'investimento, prodotti strutturati, strumenti derivati e altri titoli per assumere un'esposizione nei confronti dei mercati delle commodity.

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

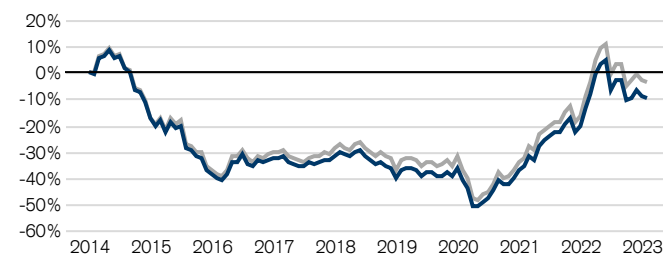


Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2014



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	-0.61												-0.61
Benchmark	-0.49												-0.49
Relativa Netta	-0.12												-0.12

Andamento della Performance

dal 01.01.2014, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	-0.61	-0.37	4.19	15.35	5.37	-1.12
Benchmark	-0.49	-0.27	6.20	15.37	5.92	-0.38
Relativa Netta	-0.12	-0.10	-2.01	-0.02	-0.55	-0.75

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2014, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	18.98	17.29	15.24	14.02
Volatilità benchmark	19.42	17.97	15.76	14.52
Tracking error	0.97	1.31	1.29	1.32

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.

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	-17.63	-25.53	9.94	1.12	-12.63	6.50	-1.04	27.08	13.81	-0.61
Benchmark	-17.01	-24.66	11.77	1.70	-11.25	7.69	-3.12	27.11	16.09	-0.49
Relativa Netta	-0.62	-0.87	-1.83	-0.59	-1.38	-1.19	2.08	-0.03	-2.28	-0.12

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund B USD
ISIN	LU0496465690
Codice Bloomberg	CSCOALB LX
Numero di valore	11145804
Benchmark	Bloomberg Commodity Index (TR)
Benchmark Codice Bloomberg	BCOMTR

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ²	1.45%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 4
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 4
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	NAV full swing

Ripartizione del patrimonio – Settori

In % dell'esposizione economica

	Portfolio
Energia	29.07%
Agricoltura	29.73%
Bestiame	5.15%
Metalli industriali	16.82%
Minerali preziosi	19.24%

Panoramica dei rischi - ex post

	1 anno	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio	Portafoglio
Rendimento netto minimo mensile, in %	-10.88	-11.74	-11.74
Rendimento netto massimo mensile, in %	8.35	8.57	8.57
Massimo drawdown, in %	-14.70	-17.07	-30.98
Indice di Sharpe	0.20	0.87	0.34

10 migliori posizioni

Nome strumento	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	07.09.2023	9.43%
TREASURY BILL	05.10.2023	9.40%
TREASURY BILL	02.11.2023	9.37%
TREASURY BILL	13.07.2023	9.24%
TREASURY BILL	10.08.2023	9.07%
TREASURY BILL	20.04.2023	9.07%
TREASURY BILL	18.05.2023	9.04%
TREASURY BILL	15.06.2023	9.01%
TREASURY BILL	23.03.2023	8.17%
TREASURY BILL	23.02.2023	7.39%

² Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

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. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

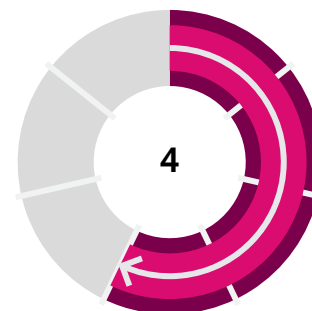
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio³

PRIIP SRI



³ 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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.



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) Asia Pacific Income Equity Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Azioni

89'299'860

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
5'888'813

Quota (NAV), USD
910.65

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.70%

MTD (netti) rendimenti
8.03%
Bench. **8.63%**

QTD (netti) rendimenti
8.03%
Bench. **8.63%**

YTD (netti) rendimenti
8.03%
Bench. **8.63%**

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Winnie So, Lily Chang
Data di lancio	25.08.2014
Data di lancio di classe di quote	03.12.2020
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2265996145
Benchmark	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (NR)

Politica d'investimento

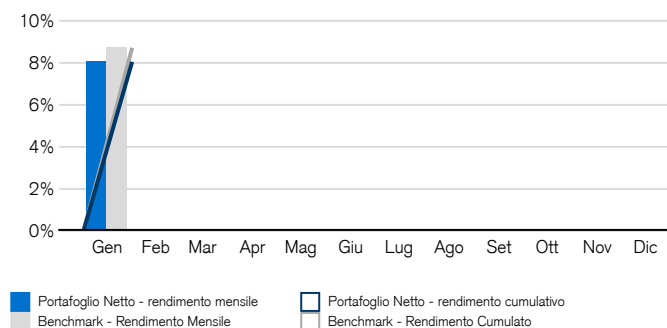
L'obiettivo del fondo è ottenere i massimi total return a lungo termine attraverso una combinazione di rendimento da dividendi, crescita dei dividendi, utili di capitale e premi delle opzioni selettivi. Il fondo punta a raggiungere il proprio obiettivo attraverso investimenti in valori mobiliari, mantenendo al tempo stesso un'adeguata diversificazione dei rischi. Investe prevalentemente in azioni e strumenti assimilabili emessi da società domiciliate in Asia, una regione che comprende Cina, Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia, ma esclude il Giappone. Il fondo mira a identificare azioni sottovalutate e di qualità con rendimento da dividendi sostenibile attraverso una diversificazione delle fonti di rendimento tra varie classi di capitalizzazione e settori industriali. Inoltre fornisce agli investitori accesso ad alcune delle economie in più rapida crescita del mondo, consentendo loro di partecipare alla crescita sostenibile di lungo termine della regione. Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati in modo opportunistico per ottenere la protezione del capitale e un tasso di capitalizzazione più elevato. Risposizionamento al 17.11.2016. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Asia Pacific Income Maximiser Equity Fund)



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

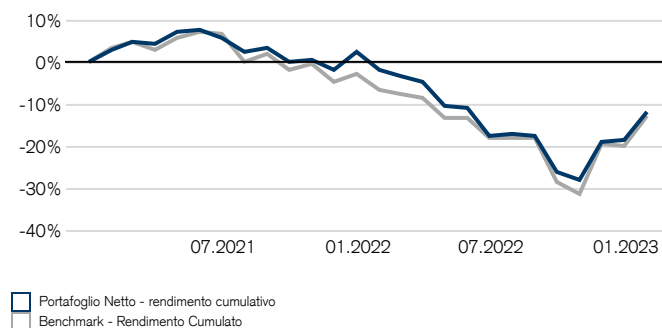
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2021



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	8.03												8.03
Benchmark	8.63												8.63
Relativa Netta	-0.59												-0.59

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: MSCI AC Asia Pacific ex Japan (NR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2021, in %

	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	2.21	-20.41	8.03
Benchmark	-2.90	-17.48	8.63
Relativa Netta	5.10	-2.93	-0.59

Andamento della Performance

dal 01.01.2021, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	8.03	22.35	-10.36	n.a.	n.a.	-6.01
Benchmark	8.63	27.12	-6.63	n.a.	n.a.	-6.44
Relativa Netta	-0.59	-4.77	-3.73	n.a.	n.a.	0.43

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2021, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	21.89	n.a.	n.a.	16.17
Volatilità benchmark	26.05	n.a.	n.a.	19.40
Tracking error	5.95	n.a.	n.a.	5.70

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

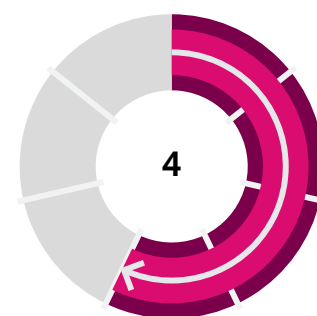
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

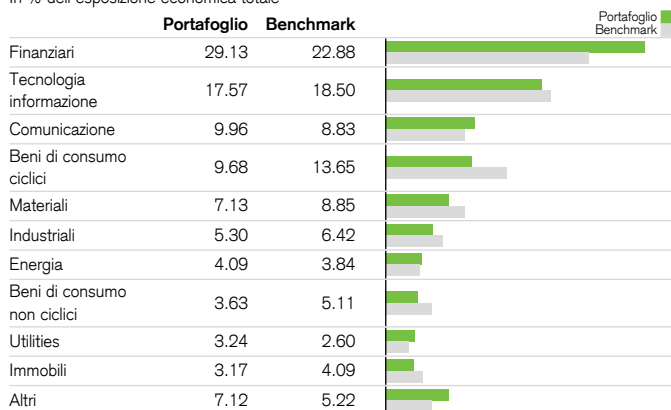
PRIIP SRI



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.

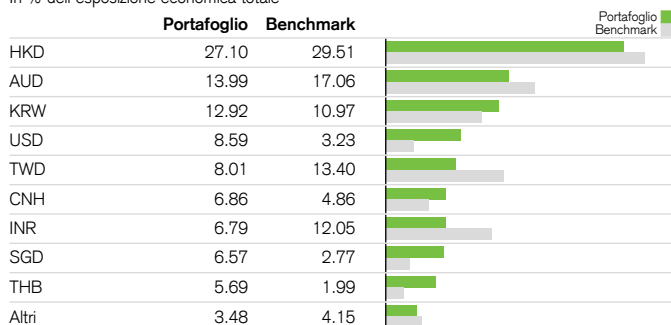
Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale



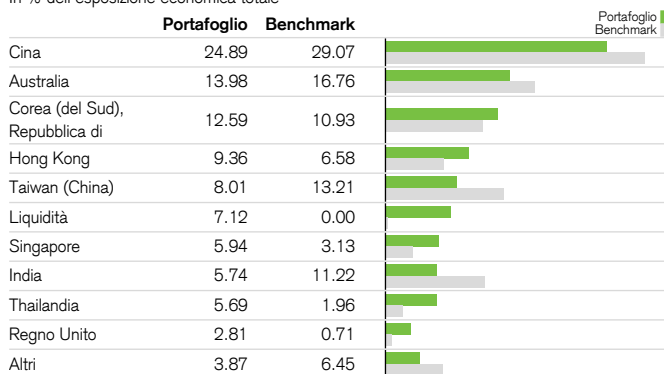
Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale



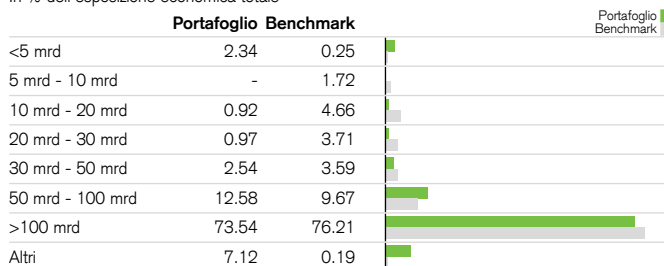
Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale



Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale



Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio
Numero di titoli	56	1'250	Rendimento medio da dividendi % (Fund/BM)
			3.38 / 2.86

Statistiche del fondo - ex post

	Portafoglio	Benchmark	1 anno Relativo
Beta			0.83
Information ratio			-0.82
Massimo drawdown, in %	-26.74	-26.55	

Commento sulla performance

Il fondo ha sottoperformato rispetto all'MSCI Asia Pacific ex Japan Index, artefice di guadagni forti a gennaio. Il fattore che più ha contribuito alla sottoperformance è stato la selezione di titoli. Selezione titoli positive in India, Australia e Taiwan sono state compensate da selezioni titoli negative in Corea del sud e Cina. Il fondo ha inoltre generato allocazioni regionali negative dalle posizioni di sottopeso in Cina e Taiwan e da posizioni di sovrappeso in Indonesia. In termini settoriali, industriali e finanziari sono quelli che hanno fornito il contributo maggiore mentre servizi di comunicazione e informatica sono stati i detrattori più rilevanti.

Commento sui mercati

L'MSCI Asia Pacific ex-Japan Index ha messo a segno un'ulteriore progressione a gennaio dopo il consolidamento a dicembre, sovraperformando l'MSCI World Index in dollari USA. Le azioni cinesi hanno ulteriormente guadagnato man mano che la riapertura del Paese proseguiva a gennaio, con dati forti sulle attività economiche durante il capodanno cinese e nessuna recrudescenza nelle infezioni. Le azioni di Corea e Taiwan sono a loro volta salite guidate dal rimbalzo nel settore tecnologico, quando il sentiment negativo ha iniziato a invertirsi. India e Indonesia, d'altro canto, hanno continuato a sottoperformare dopo la sovraperformance dell'anno scorso. Quello degli industriali è stato il settore migliore in termini di performance, seguito da beni di consumo discrezionali e informatica, mentre sanità, immobiliari ed energia sono stati i peggiori.

Commento sulle transazioni

Con l'accelerazione della riapertura della Cina e la ripresa decisa delle attività economiche, il fondo ha incrementato l'esposizione al settore dei beni di consumo discrezionali in Cina, il quale ha beneficiato. Il fondo ha altresì incrementato l'esposizione a Taiwan e Corea del sud tramite titoli nel settore informatico, quando i livelli di stock nei rispettivi sottosettori hanno raggiunto il picco nel contesto dei tagli alle forniture. Abbiamo finanziato l'acquisto incamerando alcuni profitti su titoli energetici in Australia e India, come pure su titoli bancari nel sud-est asiatico.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund IB USD
ISIN	LU2265996145
Codice Bloomberg	CRPIEIU LX
Numero di valore	58560018
Benchmark	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NDUECAPF

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.39%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ³)	partial swing NAV

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AA	A
Punteggio di qualità ESG	7.32	5.89
Punteggio ambientale	5.47	5.39
Punteggio criteri sociali	5.34	4.97
Punteggio di governance	5.25	5.13
Copertura per rating/punteggio	90.67%	99.55%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	140.18	263.11
Copertura per Intensità di carbonio	90.67%	99.81%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	5.69%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	197.80
TENCENT HOLDINGS LTD	5.13%	Comunicazione	BBB	Arancio	26.90
RIO TINTO LTD	4.28%	Materiali	A	Arancio	489.80
DBS GROUP HOLDINGS LTD	4.10%	Finanziari	AA	Verde	3.10
AIA GROUP LTD	3.73%	Finanziari	AA	Verde	0.60
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PCL	2.87%	Energia	AA	Giallo	787.10
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	2.86%	Finanziari	AA	Arancio	6.40
BHP GROUP LTD	2.85%	Materiali	A	Rosso	188.90
SK TELECOM LTD	2.70%	Comunicazione	AA	Giallo	74.60
HANA FINANCIAL GROUP INC	2.54%	Finanziari	AA	Giallo	5.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, 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	
AAA	6.91	9.54	<div><div></div><div></div></div>
AA	33.96	17.22	<div><div></div><div></div></div>
A	24.32	33.39	<div><div></div><div></div></div>
BBB	18.15	19.61	<div><div></div><div></div></div>
BB	2.53	8.12	<div><div></div><div></div></div>
B	4.80	9.42	<div><div></div><div></div></div>
CCC	-	2.25	<div><div></div><div></div></div>
Non valutabile	7.12	0.00	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	2.21	0.45	<div><div></div><div></div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Utilities	37.87	82.35	<div><div></div><div></div></div>
Energia	28.98	28.11	<div><div></div><div></div></div>
Materiali	26.34	89.09	<div><div></div><div></div></div>
Tecnologia informazione	20.28	23.88	<div><div></div><div></div></div>
Altri	13.63	39.18	<div><div></div><div></div></div>
Total	127.10	262.61	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90.67% 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.

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	43.54	55.58	<div><div></div><div></div></div>
Giallo	24.07	22.78	<div><div></div><div></div></div>
Arancio	19.84	17.92	<div><div></div><div></div></div>
Rosso	3.21	3.26	<div><div></div><div></div></div>
Dati non disponibili	2.21	0.45	<div><div></div><div></div></div>

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.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Asia Pacific Income Equity Fund A USD



Informazioni di prodotto

Azioni

89'299'860

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
6'139'168

Quota (NAV), USD
8.45

Commissioni di gestione
p.a.¹
1.60%

MTD (netti) rendimenti
7.91%
Bench. **8.63%**

QTD (netti) rendimenti
7.91%
Bench. **8.63%**

YTD (netti) rendimenti
7.91%
Bench. **8.63%**

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Winnie So, Lily Chang
Data di lancio	25.08.2014
Data di lancio di classe di quote	25.08.2014
Classe di quote	A
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1086154785
Benchmark	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (NR)

Politica d'investimento

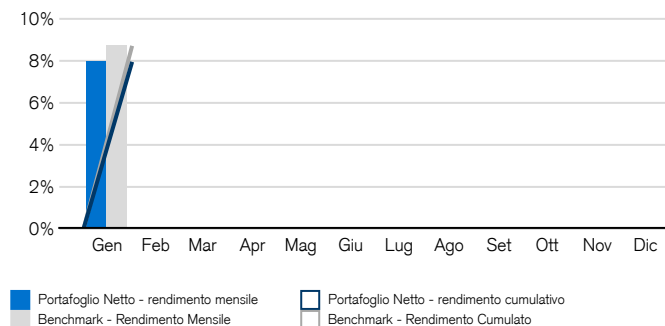
L'obiettivo del fondo è ottenere i massimi total return a lungo termine attraverso una combinazione di rendimento da dividendi, crescita dei dividendi, utili di capitale e premi delle opzioni selettivi. Il fondo punta a raggiungere il proprio obiettivo attraverso investimenti in valori mobiliari, mantenendo al tempo stesso un'adeguata diversificazione dei rischi. Investe prevalentemente in azioni e strumenti assimilabili emessi da società domiciliate in Asia, una regione che comprende Cina, Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia, ma esclude il Giappone. Il fondo mira a identificare azioni sottovalutate e di qualità con rendimento da dividendi sostenibile attraverso una diversificazione delle fonti di rendimento tra varie classi di capitalizzazione e settori industriali. Inoltre fornisce agli investitori accesso ad alcune delle economie in più rapida crescita del mondo, consentendo loro di partecipare alla crescita sostenibile di lungo termine della regione. Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati in modo opportunistico per ottenere la protezione del capitale e un tasso di capitalizzazione più elevato. Risposizionamento al 17.11.2016. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Asia Pacific Income Maximiser Equity Fund)



Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.09.2014



Fino al giorno 17.11.2016 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.11.2016 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Maximiser Equity Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	7.91												7.91
Benchmark	8.63												8.63
Relativa Netta	-0.71												-0.71

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.09.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-7.73	-13.78	1.71	36.56	-11.06	18.93	20.85	1.30	-21.12	7.91
Benchmark	0.00	0.00	-1.12	36.98	-13.92	19.16	22.44	-2.90	-17.48	8.63
Relativa Netta	-7.73	-13.78	2.83	-0.42	2.86	-0.23	-1.59	4.20	-3.64	-0.71

Fino al giorno 17.11.2016 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.11.2016 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Maximiser Equity Fund).

Andamento della Performance

in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio Netto	7.91	22.10	-11.16	2.62	0.79
Benchmark	8.63	27.12	-6.63	3.44	0.48
Relativa Netta	-0.71	-5.03	-4.53	-0.82	0.31

Panoramica dei rischi - ex post

in %

	Volatilità annualizzata, in %		
	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità portafoglio	21.86	18.59	16.41
Volatilità benchmark	26.05	21.45	18.97
Tracking error	5.97	5.48	4.69

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

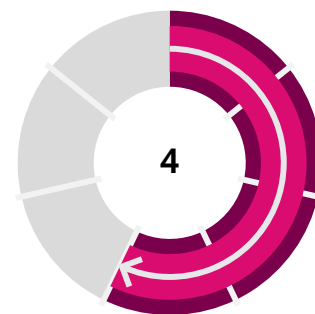
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

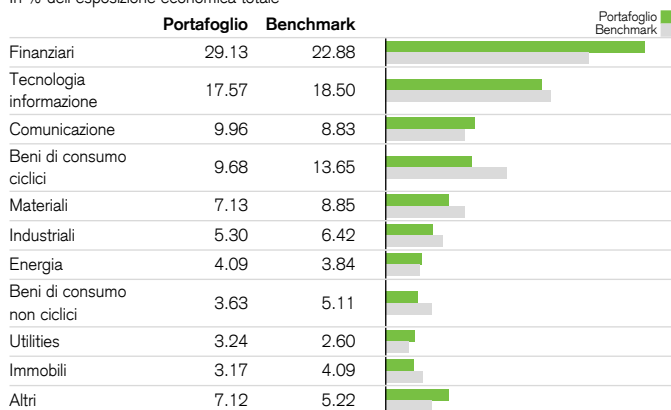
PRIIP SRI



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.

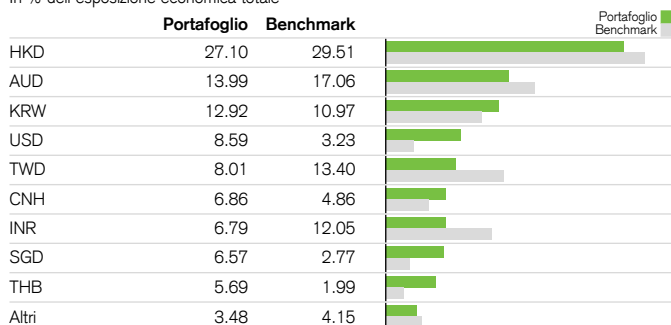
Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale



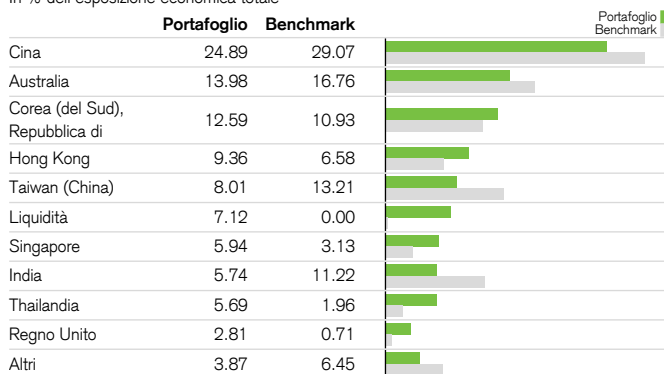
Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale



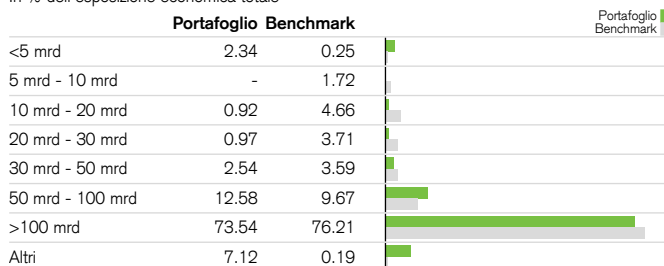
Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale



Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale



Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio
Numero di titoli	56	1'250	Rendimento medio da dividendi % (Fund/BM)
			3.38 / 2.86

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno		3 anni		5 anni	
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			0.83			0.84
Information ratio			-0.97			-0.03
Massimo drawdown, in %	-27.23	-26.55	-34.02	-36.10	-34.02	-36.10

Commento sulla performance

Il fondo ha sottoperformato rispetto all'MSCI Asia Pacific ex Japan Index, artefice di guadagni forti a gennaio. Il fattore che più ha contribuito alla sottoperformance è stato la selezione di titoli. Selezione titoli positive in India, Australia e Taiwan sono state compensate da selezioni titoli negative in Corea del sud e Cina. Il fondo ha inoltre generato allocazioni regionali negative dalle posizioni di sottopeso in Cina e Taiwan e da posizioni di sovrappeso in Indonesia. In termini settoriali, industriali e finanziari sono quelli che hanno fornito il contributo maggiore mentre servizi di comunicazione e informatica sono stati i detrattori più rilevanti.

Commento sui mercati

L'MSCI Asia Pacific ex-Japan Index ha messo a segno un'ulteriore progressione a gennaio dopo il consolidamento a dicembre, sovraperformando l'MSCI World Index in dollari USA. Le azioni cinesi hanno ulteriormente guadagnato man mano che la riapertura del Paese proseguiva a gennaio, con dati forti sulle attività economiche durante il capodanno cinese e nessuna recrudescenza nelle infezioni. Le azioni di Corea e Taiwan sono a loro volta salite guidate dal rimbalzo nel settore tecnologico, quando il sentiment negativo ha iniziato a invertirsi. India e Indonesia, d'altro canto, hanno continuato a sottoperformare dopo la sovraperformance dell'anno scorso. Quello degli industriali è stato il settore migliore in termini di performance, seguito da beni di consumo discrezionali e informatica, mentre sanità, immobiliari ed energia sono stati i peggiori.

Commento sulle transazioni

Con l'accelerazione della riapertura della Cina e la ripresa decisa delle attività economiche, il fondo ha incrementato l'esposizione al settore dei beni di consumo discrezionali in Cina, il quale ha beneficiato. Il fondo ha altresì incrementato l'esposizione a Taiwan e Corea del sud tramite titoli nel settore informatico, quando i livelli di stock nei rispettivi sottosettori hanno raggiunto il picco nel contesto dei tagli alle forniture. Abbiamo finanziato l'acquisto incamerando alcuni profitti su titoli energetici in Australia e India, come pure su titoli bancari nel sud-est asiatico.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund A USD
ISIN	LU1086154785
Codice Bloomberg	CSAMXAU LX
Numero di valore	24889116
Benchmark	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NDUECAPF

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	2,29%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Frequenza di distribuzione	Due volte all'anno
Ultima distribuzione	03.01.2023
Distribuzione	0.09
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ⁴)	partial swing NAV

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	AA	A
Punteggio di qualità ESG	7.32	5.89
Punteggio ambientale	5.47	5.39
Punteggio criteri sociali	5.34	4.97
Punteggio di governance	5.25	5.13
Copertura per rating/punteggio	90.67%	99.55%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	140.18	263.11
Copertura per Intensità di carbonio	90.67%	99.81%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	5.69%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	197.80
TENCENT HOLDINGS LTD	5.13%	Comunicazione	BBB	Arancio	26.90
RIO TINTO LTD	4.28%	Materiali	A	Arancio	489.80
DBS GROUP HOLDINGS LTD	4.10%	Finanziari	AA	Verde	3.10
AIA GROUP LTD	3.73%	Finanziari	AA	Verde	0.60
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PCL	2.87%	Energia	AA	Giallo	787.10
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	2.86%	Finanziari	AA	Arancio	6.40
BHP GROUP LTD	2.85%	Materiali	A	Rosso	188.90
SK TELECOM LTD	2.70%	Comunicazione	AA	Giallo	74.60
HANA FINANCIAL GROUP INC	2.54%	Finanziari	AA	Giallo	5.00

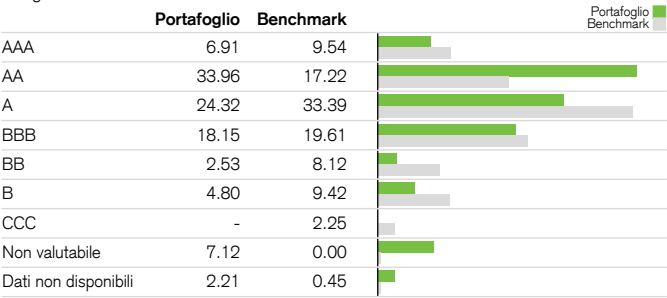
Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/7

Scomposizione patrimonio per rating ESG

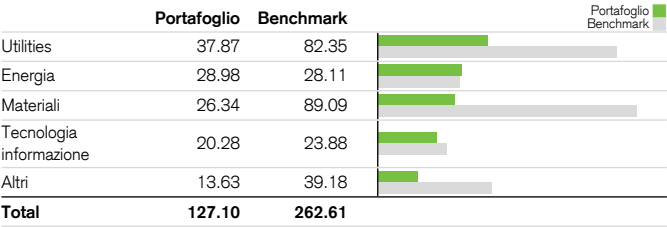
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG



Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

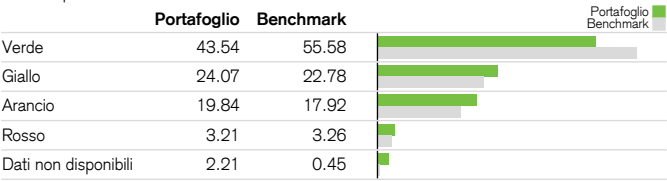
Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90.67% 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.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



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.

Glossario

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
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/ .
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.

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) Asia Pacific Income Equity Fund AH CHF



Informazioni di prodotto

Azioni

89'299'860

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF 4'564'998	Quota (NAV), CHF 7.61	Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.60%
MTD (netti) rendimenti 7.63%	QTD (netti) rendimenti 7.63%	YTD (netti) rendimenti 7.63%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Winnie So, Lily Chang
Data di lancio	25.08.2014
Data di lancio di classe di quote	21.01.2015
Classe di quote	AH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1169959480
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è ottenere i massimi total return a lungo termine attraverso una combinazione di rendimento da dividendi, crescita dei dividendi, utili di capitale e premi delle opzioni selettivi. Il fondo punta a raggiungere il proprio obiettivo attraverso investimenti in valori mobiliari, mantenendo al tempo stesso un'adeguata diversificazione dei rischi. Investe prevalentemente in azioni e strumenti assimilabili emessi da società domiciliate in Asia, una regione che comprende Cina, Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia, ma esclude il Giappone. Il fondo mira a identificare azioni sottovalutate e di qualità con rendimento da dividendi sostenibile attraverso una diversificazione delle fonti di rendimento tra varie classi di capitalizzazione e settori industriali. Inoltre fornisce agli investitori accesso ad alcune delle economie in più rapida crescita del mondo, consentendo loro di partecipare alla crescita sostenibile di lungo termine della regione. Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati in modo opportunistico per ottenere la protezione del capitale e un tasso di capitalizzazione più elevato. Risposizionamento al 17.11.2016. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Asia Pacific Income Maximiser Equity Fund)





Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

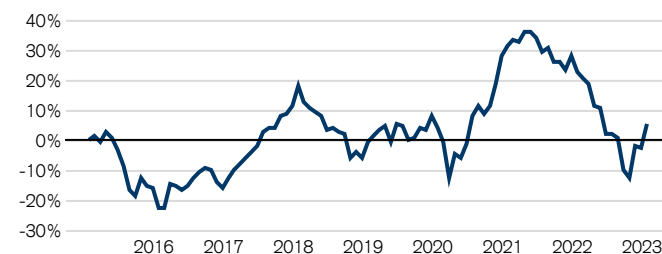
dal 01.01.2023



 Portafoglio Netto - rendimento mensile
 Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2015



 Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Fino al giorno 17.11.2016 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.11.2016 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Maximiser Equity Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	7.63												7.63

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2015, in %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-15.71	-0.43	32.98	-15.72	15.00	18.22	0.22	-23.83	7.63

Fino al giorno 17.11.2016 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.11.2016 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Maximiser Equity Fund).

Andamento della Performance

in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio Netto	7.63	20.41	-14.28	0.28	-2.28

Panoramica dei rischi - ex post

in %

	Volatilità annualizzata, in %		
	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità portafoglio	21.52	18.52	16.33

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Finanziari	28.89	
Tecnologia informazione	17.43	
Comunicazione	9.88	
Beni di consumo ciclici	9.60	
Materiali	7.07	
Industriali	5.26	
Energia	4.06	
Beni di consumo non ciclici	3.60	
Utilities	3.21	
Immobili	3.14	
Altri	7.87	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Cina	24.68	
Australia	13.87	
Corea (del Sud), Repubblica di	12.48	
Hong Kong	9.29	
Taiwan (China)	7.95	
Liquidità	7.06	
Singapore	5.90	
India	5.69	
Thailandia	5.64	
Regno Unito	2.79	
Altri	4.65	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	2.32	
10 mrd - 20 mrd	0.91	
20 mrd - 30 mrd	0.96	
30 mrd - 50 mrd	2.52	
50 mrd - 100 mrd	12.48	
>100 mrd	72.94	
Altri	7.87	

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
HKD	27.10	
AUD	13.98	
KRW	12.92	
USD	8.88	
TWD	8.50	
CNH	6.86	
INR	6.79	
SGD	6.57	
THB	4.91	
Altri	3.48	

Dati chiave

	Portafoglio	Portafoglio
Numero di titoli	56	Rendimento medio da dividendi % (Fund/BM)
		3.38 / 2.86

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio	5 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-28.81	-35.99	-35.99

Commento sulla performance

Il fondo ha sottoperformato rispetto all'MSCI Asia Pacific ex Japan Index, artefice di guadagni forti a gennaio. Il fattore che più ha contribuito alla sottoperformance è stato la selezione di titoli. Selezione titoli positive in India, Australia e Taiwan sono state compensate da selezioni titoli negative in Corea del sud e Cina. Il fondo ha inoltre generato allocazioni regionali negative dalle posizioni di sottopeso in Cina e Taiwan e da posizioni di sovrappeso in Indonesia. In termini settoriali, industriali e finanziari sono quelli che hanno fornito il contributo maggiore mentre servizi di comunicazione e informatica sono stati i detrattori più rilevanti.

Commento sui mercati

L'MSCI Asia Pacific ex-Japan Index ha messo a segno un'ulteriore progressione a gennaio dopo il consolidamento a dicembre, sovraperformando l'MSCI World Index in dollari USA. Le azioni cinesi hanno ulteriormente guadagnato man mano che la riapertura del Paese proseguiva a gennaio, con dati forti sulle attività economiche durante il capodanno cinese e nessuna recrudescenza nelle infezioni. Le azioni di Corea e Taiwan sono a loro volta salite guidate dal rimbalzo nel settore tecnologico, quando il sentiment negativo ha iniziato a invertirsi. India e Indonesia, d'altro canto, hanno continuato a sottoperformare dopo la sovraperformance dell'anno scorso. Quello degli industriali è stato il settore migliore in termini di performance, seguito da beni di consumo discrezionali e informatica, mentre sanità, immobiliari ed energia sono stati i peggiori.

Commento sulle transazioni

Con l'accelerazione della riapertura della Cina e la ripresa decisa delle attività economiche, il fondo ha incrementato l'esposizione al settore dei beni di consumo discrezionali in Cina, il quale ha beneficiato. Il fondo ha altresì incrementato l'esposizione a Taiwan e Corea del sud tramite titoli nel settore informatico, quando i livelli di stock nei rispettivi sottosettori hanno raggiunto il picco nel contesto dei tagli alle forniture. Abbiamo finanziato l'acquisto incamerando alcuni profitti su titoli energetici in Australia e India, come pure su titoli bancari nel sud-est asiatico.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund AH CHF
ISIN	LU1169959480
Codice Bloomberg	CSAPAHX LX
Numero di valore	26685211
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti ³	2.35%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Frequenza di distribuzione	Due volte all'anno
Ultima distribuzione	03.01.2023
Distribuzione	0.09
Moneta di distribuzione	CHF
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AA
Punteggio di qualità ESG	7.32
Punteggio ambientale	5.47
Punteggio criteri sociali	5.34
Punteggio di governance	5.25
Copertura per rating/punteggio	90.67%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	140.18
Copertura per Intensità di carbonio	90.67%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	5.64%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	197.80
TENCENT HOLDINGS LTD	5.09%	Comunicazione	BBB	Arancio	26.90
RIO TINTO LTD	4.24%	Materiali	A	Arancio	489.80
DBS GROUP HOLDINGS LTD	4.06%	Finanziari	AA	Verde	3.10
AIA GROUP LTD	3.70%	Finanziari	AA	Verde	0.60
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PCL	2.85%	Energia	AA	Giallo	787.10
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	2.84%	Finanziari	AA	Arancio	6.40
BHP GROUP LTD	2.83%	Materiali	A	Rosso	188.90
SK TELECOM LTD	2.68%	Comunicazione	AA	Giallo	74.60
HANA FINANCIAL GROUP INC	2.52%	Finanziari	AA	Giallo	5.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	6.91	<div></div>
AA	33.96	<div></div>
A	24.32	<div></div>
BBB	18.15	<div></div>
BB	2.53	<div></div>
B	4.80	<div></div>
CCC	-	
Non valutabile	7.12	<div></div>
Dati non disponibili	2.21	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	43.54	<div></div>
Giallo	24.07	<div></div>
Arancio	19.84	<div></div>
Rosso	3.21	<div></div>
Dati non disponibili	2.21	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 92.13% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	37.87	<div></div>
Energia	28.98	<div></div>
Materiali	26.34	<div></div>
Tecnologia informazione	20.28	<div></div>
Altri	13.63	<div></div>
Total	127.10	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90,67% 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

Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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) Asia Pacific Income Equity Fund IBH EUR



Informazioni di prodotto

Azioni

89'299'860

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR 4'150'940	Quota (NAV), EUR 1'037.74	Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.70%
MTD (netti) rendimenti 7.65%	QTD (netti) rendimenti 7.65%	YTD (netti) rendimenti 7.65%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Winnie So, Lily Chang
Data di lancio	25.08.2014
Data di lancio di classe di quote	10.12.2019
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2081627726
Benchmark	No benchmark

Politica d'investimento

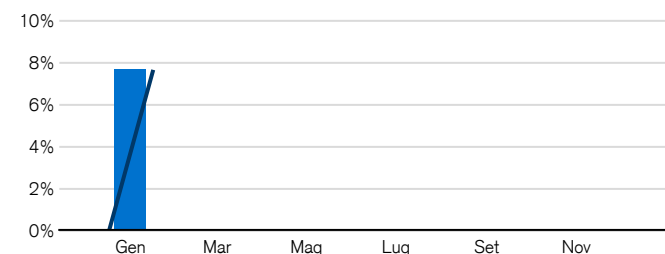
L'obiettivo del fondo è ottenere i massimi total return a lungo termine attraverso una combinazione di rendimento da dividendi, crescita dei dividendi, utili di capitale e premi delle opzioni selettivi. Il fondo punta a raggiungere il proprio obiettivo attraverso investimenti in valori mobiliari, mantenendo al tempo stesso un'adeguata diversificazione dei rischi. Investe prevalentemente in azioni e strumenti assimilabili emessi da società domiciliate in Asia, una regione che comprende Cina, Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia, ma esclude il Giappone. Il fondo mira a identificare azioni sottovalutate e di qualità con rendimento da dividendi sostenibile attraverso una diversificazione delle fonti di rendimento tra varie classi di capitalizzazione e settori industriali. Inoltre fornisce agli investitori accesso ad alcune delle economie in più rapida crescita del mondo, consentendo loro di partecipare alla crescita sostenibile di lungo termine della regione. Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati in modo opportunistico per ottenere la protezione del capitale e un tasso di capitalizzazione più elevato. Risposizionamento al 17.11.2016. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Asia Pacific Income Maximiser Equity Fund)





Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

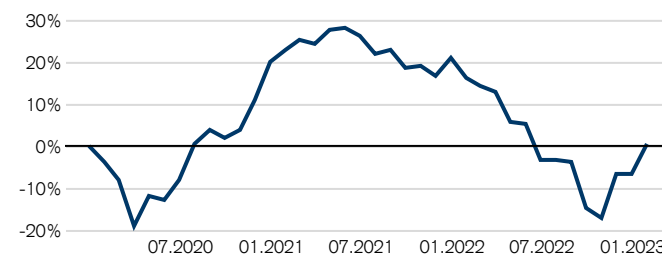
dal 01.01.2023



 Portafoglio Netto - rendimento mensile
 Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2020



 Portafoglio Netto - 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	7.65												7.65

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	19.81	1.10	-22.93	7.65

Andamento della Performance

dal 01.01.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	7.65	20.98	-13.39	1.41	n.a.	0.16

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	21.77	18.63	n.a.	18.50

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

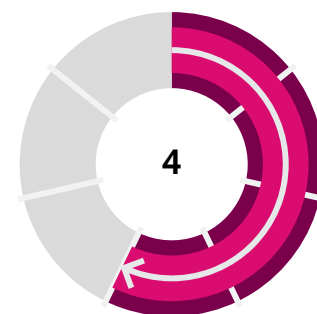
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Finanziari	28.89	
Tecnologia informazione	17.43	
Comunicazione	9.88	
Beni di consumo ciclici	9.60	
Materiali	7.07	
Industriali	5.26	
Energia	4.06	
Beni di consumo non ciclici	3.60	
Utilities	3.21	
Immobili	3.14	
Altri	7.86	

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Cina	24.69	
Australia	13.87	
Corea (del Sud), Repubblica di	12.48	
Hong Kong	9.29	
Taiwan (China)	7.95	
Liquidità	7.06	
Singapore	5.90	
India	5.69	
Thailandia	5.64	
Regno Unito	2.79	
Altri	4.65	

Scomposizione patrimonio per Capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<5 mrd	2.32	
10 mrd - 20 mrd	0.91	
20 mrd - 30 mrd	0.96	
30 mrd - 50 mrd	2.52	
50 mrd - 100 mrd	12.48	
>100 mrd	72.95	
Altri	7.86	

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
HKD	27.10	
AUD	13.98	
KRW	12.92	
USD	8.88	
TWD	8.50	
CNH	6.86	
INR	6.79	
SGD	6.57	
THB	4.91	
Altri	3.48	

Dati chiave

	Portafoglio	Portafoglio
Numero di titoli	56	Rendimento medio da dividendi % (Fund/BM)
		3.38 / 2.86

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno Portafoglio	3 anni Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-28.41	-35.15

Commento sulla performance

Il fondo ha sottoperformato rispetto all'MSCI Asia Pacific ex Japan Index, artefice di guadagni forti a gennaio. Il fattore che più ha contribuito alla sottoperformance è stato la selezione di titoli. Selezione titoli positive in India, Australia e Taiwan sono state compensate da selezioni titoli negative in Corea del sud e Cina. Il fondo ha inoltre generato allocazioni regionali negative dalle posizioni di sottopeso in Cina e Taiwan e da posizioni di sovrappeso in Indonesia. In termini settoriali, industriali e finanziari sono quelli che hanno fornito il contributo maggiore mentre servizi di comunicazione e informatica sono stati i detrattori più rilevanti.

Commento sui mercati

L'MSCI Asia Pacific ex-Japan Index ha messo a segno un'ulteriore progressione a gennaio dopo il consolidamento a dicembre, sovraperformando l'MSCI World Index in dollari USA. Le azioni cinesi hanno ulteriormente guadagnato man mano che la riapertura del Paese proseguiva a gennaio, con dati forti sulle attività economiche durante il capodanno cinese e nessuna recrudescenza nelle infezioni. Le azioni di Corea e Taiwan sono a loro volta salite guidate dal rimbalzo nel settore tecnologico, quando il sentiment negativo ha iniziato a invertirsi. India e Indonesia, d'altro canto, hanno continuato a sottoperformare dopo la sovraperformance dell'anno scorso. Quello degli industriali è stato il settore migliore in termini di performance, seguito da beni di consumo discrezionali e informatica, mentre sanità, immobiliari ed energia sono stati i peggiori.

Commento sulle transazioni

Con l'accelerazione della riapertura della Cina e la ripresa decisa delle attività economiche, il fondo ha incrementato l'esposizione al settore dei beni di consumo discrezionali in Cina, il quale ha beneficiato. Il fondo ha altresì incrementato l'esposizione a Taiwan e Corea del sud tramite titoli nel settore informatico, quando i livelli di stock nei rispettivi sottosettori hanno raggiunto il picco nel contesto dei tagli alle forniture. Abbiamo finanziato l'acquisto incamerando alcuni profitti su titoli energetici in Australia e India, come pure su titoli bancari nel sud-est asiatico.

Il presente commento ha il mero scopo di descrivere la performance registrata dalla strategia di investimento. La strategia investe in singoli titoli presenti nella strategia come parte di un portafoglio accuratamente costruito e diversificato. Le informazioni riportate nel presente commento possono essere basate sulle valutazioni dei gestori di portafogli di CS. Gli sviluppi di mercato descritti nel presente documento sono soggetti a una serie di rischi e incertezze e non costituiscono indicatori affidabili né una garanzia di performance/risultati futuri. Le informazioni contenute in questo commento possono cambiare senza preavviso dopo la data di emissione del presente documento e non devono essere interpretate come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di singoli titoli indicati nello stesso.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund IBH EUR
ISIN	LU2081627726
Codice Bloomberg	CSAPIBE LX
Numero di valore	51151243
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ³	1.47%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP)	partial swing NAV

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di eseguire una valutazione del rischio-rendimento rettificata per i fattori ESG, che funge da base per la costruzione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	AA
Punteggio di qualità ESG	7.32
Punteggio ambientale	5.47
Punteggio criteri sociali	5.34
Punteggio di governance	5.25
Copertura per rating/punteggio	90.67%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	140.18
Copertura per Intensità di carbonio	90.67%

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.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

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. Fonte: MSCI

Nome strumento	% in portafoglio	Settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	5.64%	Tecnologia informazione	AAA	Verde	197.80
TENCENT HOLDINGS LTD	5.09%	Comunicazione	BBB	Arancio	26.90
RIO TINTO LTD	4.24%	Materiali	A	Arancio	489.80
DBS GROUP HOLDINGS LTD	4.06%	Finanziari	AA	Verde	3.10
AIA GROUP LTD	3.70%	Finanziari	AA	Verde	0.60
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PCL	2.85%	Energia	AA	Giallo	787.10
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	2.84%	Finanziari	AA	Arancio	6.40
BHP GROUP LTD	2.83%	Materiali	A	Rosso	188.90
SK TELECOM LTD	2.68%	Comunicazione	AA	Giallo	74.60
HANA FINANCIAL GROUP INC	2.52%	Finanziari	AA	Giallo	5.00

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	6.91	<div></div>
AA	33.96	<div></div>
A	24.32	<div></div>
BBB	18.15	<div></div>
BB	2.53	<div></div>
B	4.80	<div></div>
CCC	-	
Non valutabile	7.12	<div></div>
Dati non disponibili	2.21	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	43.54	<div></div>
Giallo	24.07	<div></div>
Arancio	19.84	<div></div>
Rosso	3.21	<div></div>
Dati non disponibili	2.21	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 92.14% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	37.87	<div></div>
Energia	28.98	<div></div>
Materiali	26.34	<div></div>
Tecnologia informazione	20.28	<div></div>
Altri	13.63	<div></div>
Total	127.10	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90,67% 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
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
ITD	Dal lancio
LuxFLAG ESG	Per maggiori informazioni sulla metodologia e la validità del label, visitare luxflag.org . Validità: 01 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.

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