

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

# CS (Lux) Security Equity Fund

ein Subfonds des CS Investment Funds 2 - Klasse BH EUR



## Anlagepolitik

So wird das Fondsvermögen weltweit in Aktien von Unternehmen investiert, die vorwiegend in den Sektoren Technologie, Gesundheitswesen und Industrie tätig sind und Produkte und Dienstleistungen in den Bereichen Gesundheitsvorsorge und Umweltschutz, IT-Sicherheit, Verkehrssicherheit und Strafprävention anbieten.

## Fondsdaten

<b>Fondsmanager</b>	Patrick Kolb
<b>Fondsmanager seit</b>	01.03.2007
<b>Standort Fondsmanager</b>	Zürich
<b>Fondsleitung</b>	Credit Suisse Fund Management S.A.
<b>Fondsdomizil</b>	Luxemburg
<b>Fondswährung</b>	USD
<b>Ende des Geschäftsjahres</b>	31. Mai
<b>Fondsvermögen (in Mio.)</b>	2.339,82
<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b>	02.05.2013 <sup>3)</sup>
<b>Managementgebühr in % p.a.</b>	1,60
<b>TER (per 31.05.2019) in %</b>	1,85
<b>Referenzindex</b>	No Benchmark (06/13)
<b>Swinging single pricing (SSP) <sup>4)</sup></b>	Ja

**Anlageklasse** Tranche BH (thesaurierend)

<b>Währung der Anteilklasse</b>	EUR
<b>ISIN</b>	LU0909472069
<b>Bloomberg Ticker</b>	CSEQSRE LX
<b>WKN</b>	A1T8G2
<b>Nettoinventarwert</b>	26,50
<b>Rücknahmen</b>	Täglich

### Verkaufszulassung:

Australien, Bahrain, Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Italien, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Saudi Arabia (Sophisticated Investors), Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Tschechische Republik

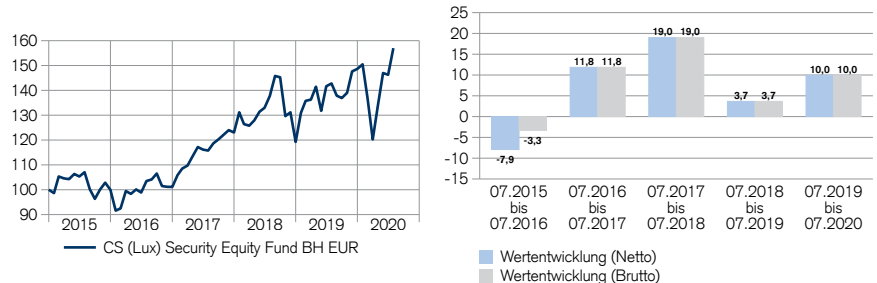
<sup>3)</sup> Der Fonds wurde ursprünglich am 19. Oktober 2006 als FCP (fonds commun de placement) aufgelegt.

<sup>4)</sup> Weitere Einzelheiten sind dem entsprechenden Abschnitt «Nettovermögenswert» im Fondsprospekt zu entnehmen.

## Fondsstatistik <sup>2)</sup>

	3 Jahre	5 Jahre
Annualisierte Volatilität in %	19,57	17,17

## Bruttowertentwicklung in EUR (zurückgesetzt auf Basis 100) und Wertentwicklung in %: 31.07.2015 - 31.07.2020 <sup>2)</sup>



Bruttowertentwicklung: Wertentwicklung unter Berücksichtigung der auf Fondsebene anfallenden Kosten.

Nettowertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wird auch der maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 5,00% berücksichtigt. Depotführungsgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.

Bitte beachten Sie bei der Auswertung der Performanceangaben, dass der Fonds umstrukturiert und mit Wirkung zum 02. Mai 2013 neu aufgelegt wurde. Im Rahmen der Restrukturierung wurden sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des früheren CS EF (Lux) Global Security R EUR an den CS (Lux) Security Equity Fund BH EUR übertragen. Fondsleitung und Anlagepolitik bleiben unverändert. Die Performanceangaben seit der Neuauflegung dürfen nicht dargestellt werden, da Angaben für einen Mindestzeitraum von zwölf Monaten vorliegen müssen. Die dargestellte Performance beruht auf einer Simulation auf Basis der tatsächlichen Performance des CS EF (Lux) Global Security R EUR. Die effektive oder simulierte Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie bzw. kein Hinweis für zukünftige Ergebnisse.

## Netto-Performance in EUR <sup>2)</sup>

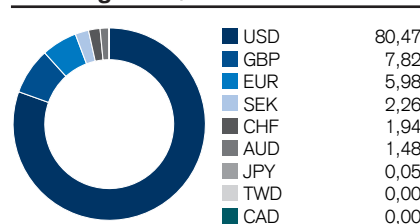
	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD <sup>5)</sup>
Fonds	7,33	17,41	5,62	9,96	35,62	46,65	165,00

<sup>5)</sup> seit Auflegung

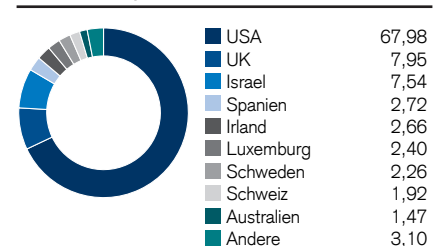
## Sektoren in %

Sektor	Fonds
IT-Sicherheit	25,69
Gesundheitsvorsorge	21,11
Umweltsicherheit	20,34
Verbrechensvorbeugung	17,73
Transportsicherheit	12,89
Zahlungsmittel/ -äquivalente	2,24

## Währungen in %



## Länder in %



## Anzahl der Titel

Fonds	47
-------	----

## Top-10-Positionen in %

Thermo Fisher Scientific	3,22
Abiomed	3,11
IDEXX Labs	3,10
Nice Systems	2,84
Mettler Toledo International	2,83
Equifax	2,81
Zscaler	2,81
IHS Markit	2,79
Experian	2,66
Halma	2,60
<b>Total</b>	<b>28,77</b>

<sup>1)</sup> Die Berechnung des Risikoindikators basiert auf der Leitlinie CESR/10-673. Der Risikoindikator basiert auf historischen und teilweise auf simulierten Daten; er kann nicht für die Prognose zukünftiger Entwicklungen verwendet werden. Die Klassifizierung des Fonds kann sich in Zukunft ändern und stellt keine Garantie dar. Zudem entspricht eine Klassifizierung in Kategorie 1 keiner risikolosen Anlage.

<sup>2)</sup> Historische Performanceangaben und Finanzmarktsszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt.

ein Subfonds des CS Investment Funds 2 - Klasse BH EUR

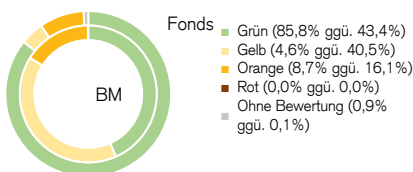
### ESG-Rating ggü. Benchmark <sup>6)</sup>

	ESG	E	S	G
Fonds	A	BBB	BBB	A
BM	AA	A	BBB	A

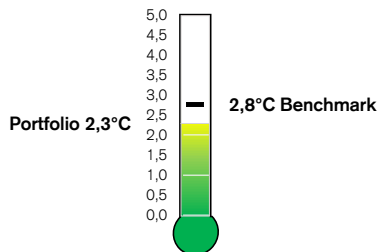
### ESG-Aufschlüsselung <sup>10)</sup>

ESG-Aufschlüsselung	Wert
<b>Gesamtwert</b>	<b>6,0</b>
<b>Environment</b>	<b>4,3</b>
Klimawandel	7,7
Umw.-Gelegenheiten	3,0
Natürliches Kapital	0,0
Verschmutzung & Abfall	3,6
<b>Soziales</b>	<b>5,0</b>
Humankapital	3,9
Produkthaftung	6,2
Soziale Gelegenheiten	5,0
Stakeholder-Einwände	4,2
<b>Governance</b>	<b>5,7</b>
Unternehmensverhalten	3,9
Corporate Governance	6,2

### ESG-Kontroversen-Flag <sup>8)</sup>



### ESG-Klima-Score <sup>11)</sup>



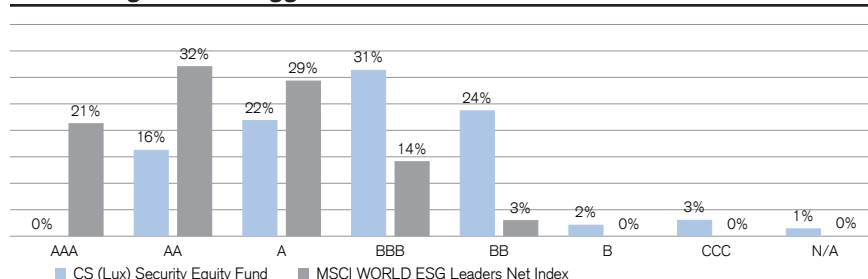
### Portfolioübersicht <sup>7)</sup>

Dieser Fonds investiert nicht in Unternehmen, die in der Entwicklung und Produktion von nuklearen, biologischen und chemischen Kampfstoffen und Waffen, Antipersonenminen und Streubomben gemäss der Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK – ASIR) involviert sind.

### Angewendete ESG-Merkmale

- ESG-Benchmark
- ESG-Reporting
- Ausschlusskriterien
- ESG-Integration
- Stimmrechtsvertretung
- Engagement

### ESG-Rating in Prozent ggü. Benchmark <sup>9)</sup>

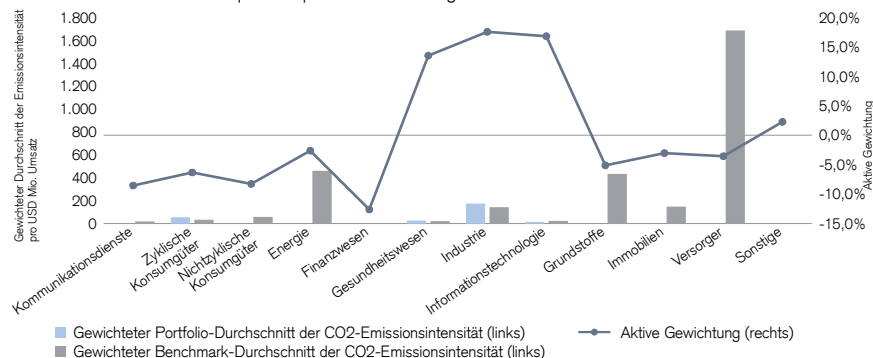


### Top-10-Positionen

Name der Position	Gewichtung	ESG-Rating	Kontr.-Flag	E	S	G
Thermo Fisher Scientific Inc	3,2%	BBB				
ABIOMED INC	3,1%	A				
IDEXX Laboratories, Inc.	3,1%	AA				
NICE Ltd. (Israel)	2,8%	BBB				
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	2,8%	AA				
Equifax Inc.	2,8%	BB				
Zscaler Inc	2,8%	BBB				
IHS Markit Ltd.	2,8%	AA				
Experian PLC	2,7%	A				
Halma plc	2,6%	BBB				

### Kohlenstoffemissionsintensität <sup>12)</sup>

Emissionen in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent pro USD Mio. Ertrag



### Legende

- Das ESG-Rating, das von MSCI ESG erteilt wird, wird auf einer Skala von AAA (höchstes Rating) bis CCC (niedrigstes Rating) gemessen. Das Rating hängt davon ab, wie stark ein Unternehmen branchenspezifischen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt ist und inwieweit es im Vergleich zu den Mitbewerbern in der Lage ist, diese Risiken zu mindern. Das Gesamtportfoliorating wird relativ auf Branchenbasis gemessen, die Einzelratings E, S und G dagegen auf absoluter Basis. Daher ist das Gesamtrating nicht als Durchschnitt der Einzelratings E, S und G zu betrachten.
- Die Ausschlüsse des SVVK-ASIR gelten nur für bankeigene Fonds und Produkte. Externe Fonds, ETFs und Futures sind davon ausgenommen.
- Das ESG-Kontroversen-Flag dient dazu, eine zeitnahe und konsistente Beurteilung über ESG-Kontroversen abzugeben, in die börsennotierte Unternehmen und Anleihenemittenten verwickelt sind. Eine Kontroverse ist typischerweise ein einmaliges Ereignis wie eine Ölpest, ein Betriebsunfall oder Anschuldigungen zu Sicherheitsproblemen in einem Produktionsbetrieb. ESG-Kontroversen-Flags werden durch die Farben Grün, Gelb, Orange und Rot dargestellt, wobei Rot einen Hinweis auf eine oder mehrere sehr schwere Kontroversen gibt, während Grün auf keine grösseren Kontroversen hindeutet. Die Farbe Grau bedeutet, dass keine Daten verfügbar sind.
- ESG-Ratings zeigt die prozentuale Aufschlüsselung der Nachhaltigkeitsratings entweder absolut oder relativ zu einer Benchmark.
- Der ESG-Gesamtqualitätsscore deckt sich nicht direkt mit den angegebenen zu Grunde liegenden Scores für die Säulen Environmental, Social und Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Die Scores für diese Säulen werden auf absoluter Basis ermittelt, während der ESG-Gesamtqualitätsscore so angepasst wird, dass er das branchenspezifische Exposure gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken widerspiegelt. Da die Säulenscores absolut und die Gesamtscores relativ sind, ergeben sich Letztere nicht aus dem Durchschnitt der Ersteren. ESG-Themen repräsentieren eine Aufschlüsselung der Einzelscores E, S und G. Alle Scores und ihre Komponenten werden auf einer Skala von 0 bis 10 (von MSCI vorgegeben) ermittelt, wobei 0 sehr schlecht und 10 sehr gut ist.
- Die Portfolio-Klimabilanz zeigt den Erwärmungsverlauf dieses Portfolios im Vergleich zu demjenigen des Benchmarks (wenn vorhanden) und setzt es in Beziehung zu den massgeblichen Zieltemperaturen mit dem zentralen Ziel, den durchschnittlichen globalen Temperaturanstieg «gegenüber dem vorindustriellen Niveau deutlich unter 2°C zu halten und Massnahmen zur Begrenzung des Temperaturanstiegs gegenüber dem vorindustriellen Niveau auf 1,5°C zu verfolgen». Der Erwärmungsverlauf dieses Portfolios berücksichtigt den gewichteten Erwärmungsverlauf aller Portfolio-Positionen. In dieser Berechnung spielt die aktuelle und zukünftige Kohlenstoffintensität (Scope 1 u. 2) eine zentrale Rolle sowie auch die laufenden Erträge und die prognostizierten grünen Erträge.
- Die Kohlenstoffintensität vergleicht den gewichteten Durchschnitt der Emissionsintensität pro USD Mio. Umsatz (aufgegliedert nach GICS-Sektoren) des Portfolios und des Benchmarks. Sie zeigt ausserdem die aktiven GICS-Sektorgewichtungen.

## Mögliche Risiken

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

- **Kreditrisiko:** Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Ein Teil der Anlagen des Fonds weist unter Umständen ein erhebliches Kreditrisiko auf.
- **Liquiditätsrisiko:** Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Die Anlagen des Fonds könnten eine eingeschränkte Liquidität aufweisen. Der Fonds wird dieses Risiko durch diverse Massnahmen abzuschwächen versuchen.
- **Gegenparteiisiko:** Der Konkurs oder die Insolvenz der Derivat-Gegenparteien des Fonds können zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- **Operationelles Risiko:** Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- **Politische und rechtliche Risiken:** Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken.

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

## Kontakt

**CREDIT SUISSE (DEUTSCHLAND)  
AKTIENGESELLSCHAFT**  
Taanunstor 1, D-60310 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 7538 1111  
Fax: +49 (0) 69 7538 1796  
e-mail: [investment.fonds@credit-suisse.com](mailto:investment.fonds@credit-suisse.com)

Datenquellen: Credit Suisse, sofern nicht anders angegeben.

### Wichtige Hinweise

Dieses Dokument wurde von der Credit Suisse AG und / oder mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend «CS») mit größter Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die CS gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die in diesem Dokument geäußerten Meinungen sind diejenigen der CS zum Zeitpunkt der Redaktion und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Einschaltung eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche, u.a. Konsequenzen zu prüfen.

Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der CS weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Das vorliegende Dokument ist ausschließlich für Anleger in Österreich bestimmt. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den Vereinigten Staaten oder an eine US-Person abgegeben werden (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültigen Fassung).

Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Weder historische noch zukünftige Renditeangaben und Finanzmarktsszenarien sind Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse. Es kann ausserdem nicht garantiert werden, dass die Performance des Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird.

In Zusammenhang mit diesem Anlageprodukt bezahlt die Credit Suisse AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen unter Umständen Dritten oder erhält von Dritten als Teil ihres Entgelts oder sonst wie eine einmalige oder wiederkehrende Vergütung (z. B. Ausgabeaufschläge, Platzierungsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen). Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater. Zudem können im Hinblick auf das Investment Interessenkonflikte bestehen.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial, das ausschließlich zu Werbezwecken verbreitet wird. Es darf nicht als unabhängige Wertpapieranalyse gelesen werden.

Der in dieser Publikation erwähnte Anlagefonds luxemburgischen Rechts ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäß Richtlinie 2009/65/EG, in der geänderten Fassung. UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6–8, A-1010 Wien, ist die Zahlstelle des Fonds in Österreich. Zeichnungen sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) gültig. Diese Unterlagen sowie die Vertragsbedingungen und/oder Statuten sind kostenlos bei der Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Jungthofstraße 16, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland und UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6–8, A-1010 Wien, Österreich, erhältlich.

In Bezug auf jeden Mitgliedstaat des EWR (jeweils ein «Mitgliedstaat»), der die Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (Richtlinie 2011/61/EU) (die «AIFM-Richtlinie») umgesetzt hat (und für den Übergangsbestimmungen nicht bzw. nicht länger vorgesehen sind), darf diese Präsentation in dem betreffenden Mitgliedstaat nur abgegeben werden und Anteile dürfen in einem Mitgliedstaat nur angeboten oder platziert werden, sofern: (1) der Fonds in dem betreffenden Mitgliedstaat gemäss der (in lokale Gesetze/Bestimmungen des jeweiligen Mitgliedstaats umgesetzten) AIFM-Richtlinie an professionelle Anleger vermarktet werden darf oder (2) die vorliegende Präsentation in diesem Mitgliedstaat anderweitig auf rechtmässige Weise abgegeben werden und die Anteile dort anderweitig auf rechtmässige Weise angeboten oder platziert werden dürfen (auch auf Initiative des Anlegers).

In Bezug auf jeden Mitgliedstaat des EWR, der die AIFM-Richtlinie zum Stichtag dieses Dokuments nicht umgesetzt hat, darf diese Präsentation lediglich dann abgegeben werden und Anteile dürfen lediglich dann angeboten oder platziert werden, sofern die vorliegende Präsentation in diesem Mitgliedstaat auf rechtmässige Weise abgegeben werden darf und die Anteile dort auf rechtmässige Weise angeboten oder platziert werden dürfen (auch auf Initiative des Anlegers).

Der in diesem Dokument erwähnte Fonds wurde von der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) zum Vertrieb an professionelle Anleger gemäss § 31 AIFMG genehmigt und darf ebenfalls an qualifizierte Privatanleger im Sinne von § 2 Abs. 1 Nr. 42 AIFMG im Rahmen von § 49 Abs. 12 AIFMG vertrieben werden. Entsprechend darf der Fonds sowohl professionellen Anlegern wie auch qualifizierten Privatanlegern in Österreich angeboten und bei diesen platziert werden.

Copyright © 2020 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.