

Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund

ein Subfonds des CS Investment Funds 2 - Klasse BH EUR

Anlagepolitik

Dieser sektorbasierte Aktienfonds investiert global in die gesamte Wertschöpfungskette im Infrastrukturbereich. Das Anlageuniversum umfasst Unternehmen, die Einrichtungen und Dienstleistungen für den Unterhalt und die Entwicklung moderner Infrastrukturen bereitstellen, sowie Lieferanten von Infrastrukturprodukten und -dienstleistungen. Das Anlageziel des Fonds besteht in der Maximierung des langfristigen Gesamtertrags aus Kapitalzuwächsen und Dividenden. Er versucht, attraktiv bewertete Unternehmen aufzufindig zu machen, die vom Themenbereich Infrastruktur profitieren dürften. Dabei ist er an keiner Benchmark orientiert und unterliegt keinen Einschränkungen.

Fondsdaten

Fondsmanager	
Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Werner Richli, Heinz Tschabold	
Fondsmanager seit	02.05.2013, 01.07.2019 ³⁾
Standort Fondsmanager	Zürich
Fondsleitung Credit Suisse Fund Management S.A.	
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	USD
Ende des Geschäftsjahres	31. Mai
Fondsvermögen (in Mio.)	944,41
Emissionsdatum	14.12.2017 ³⁾
Managementgebühr in % p.a.	1,60
Laufende Kosten	1,91%
Swinging single pricing (SSP) ⁴⁾	Ja
Anlageklasse	Tranche BH (thesaurierend)
Währung der Anteilklasse	EUR
ISIN	LU1692116715
Bloomberg Ticker	CSINBHE LX
WKN	A2H66U
Nettoinventarwert	158,26
Rücknahmen	Täglich

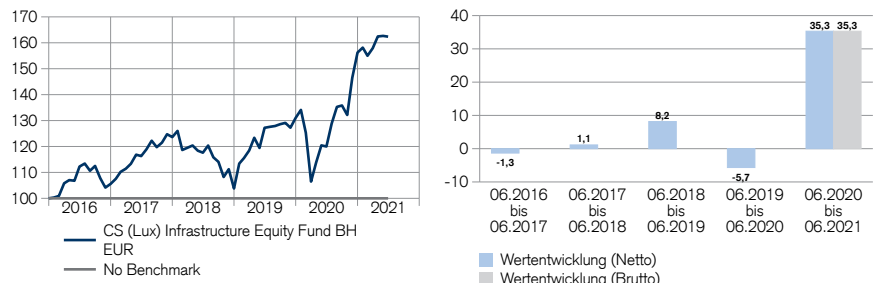
³⁾ Der Fonds wurde ursprünglich am 31. März 2006 als CSIF 5 aufgelegt. Später wurde er neu positioniert und am 2. Mai 2013 erfolgte ein Wechsel im Management.

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

Fondsstatistik ²⁾

	3 Jahre	5 Jahre
Annualisierte Volatilität in %	17,52	14,54
Beta	-	-

Bruttowertentwicklung in EUR (zurückgesetzt auf Basis 100) und Wertentwicklung in % ²⁾



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 Performedaten, dass der Fonds umstrukturiert und mit Wirkung zum 14. Dezember 2017 neu aufgelegt wurde. Im Rahmen der Restrukturierung wurden sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des früheren CSIF 5 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund BH EUR an den CS (Lux) Infrastructure Equity Fund BH EUR übertragen. Fondsleitung und Anlagepolitik bleiben unverändert. Die in diesem Dokument enthaltenen Daten berücksichtigen die Performance des CSIF 5 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund BH EUR sowie die Performance des CSIF 2 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund BH EUR. Die effektive oder simulierte Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie bzw. kein Hinweis für zukünftige Ergebnisse.

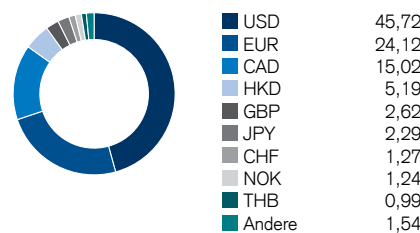
Netto-Performance in EUR ²⁾

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	-0,18	2,82	3,93	35,31	38,05	44,65

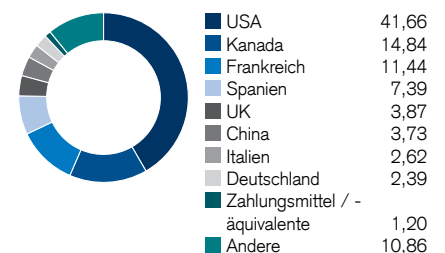
Sektorallokation in %

	Fonds
Energie	24,74
Erneuerbare Energien	12,73
Masten	11,35
Mautstrassen	10,58
Flughafendienste	9,66
Schienerverkehr	9,03
Multi-Versorger	7,27
Telekommunikationsinfrastruktur	5,13
Zahlungsmittel/ -äquivalente	1,20
Andere	8,31

Währungen in %



Länder in %



Anzahl Aktien

Fonds	65
-------	----

Top-10-Positionen in %

Oneok New	4,11
Cheniere Energy	3,66
Crown Castle	3,50
Vinci	3,48
Kinder Morgan	3,36
Enbridge	3,17
Cellnex	3,16
Williams	2,97
American Tower	2,85
Eiffage	2,80
Total	33,06

¹⁾ 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.

²⁾ Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien 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.

Die auf dieser Seite dargestellte Asset Allocation kann sich im Zeitverlauf ändern.

Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund

ein Subfonds des CS Investment Funds 2 - Klasse BH EUR

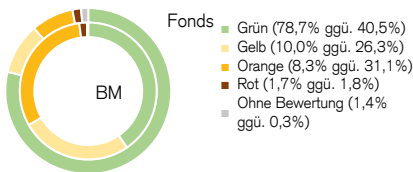
ESG-Rating ggü. Benchmark ⁵⁾

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

ESG-Aufschlüsselung ⁸⁾

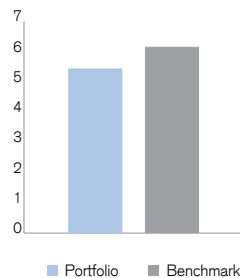
	Wert
Gesamtwert	7,4
Environment	6,3
Klimawandel	6,7
Umw.-Gelegenheiten	6,8
Natürliches Kapital	5,7
Verschmutzung & Abfall	5,7
Soziales	5,1
Humankapital	5,4
Produkthaftung	6,4
Soziale Gelegenheiten	2,6
Stakeholder-Einwände	4,4
Governance	5,3
Unternehmensverhalten	0,0
Corporate Governance	0,0

ESG-Kontroversen-Flag ⁹⁾



Low Carbon Transition Score ¹¹⁾

Portfolio: **5,4** / Benchmark: **6,2**



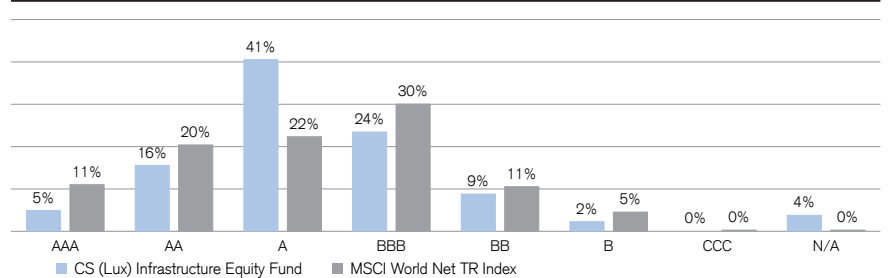
Portfolioübersicht ⁶⁾

Dieser Fonds fördert ESG-Merkmale (ESG: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) (im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088). Er wendet die Massstäbe der CSAM Sustainable Investing Policy an (www.credit-suisse.com/esg) und kombiniert die wichtigsten ESG-Faktoren mit traditioneller Finanzanalyse zur Erstellung einer ESG-bereinigten Rendite-Risiko-Einschätzung, die als Grundlage für die Portfoliokonstruktion dient.

Angewendete ESG-Merkmale ⁷⁾

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

ESG-Rating in Prozent ggü. Benchmark ¹⁰⁾



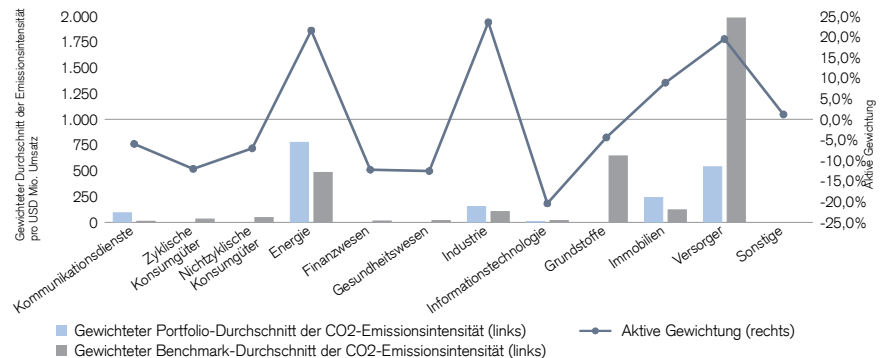
Top-10-Positionen

Name der Position	Gewichtung	ESG-Rating	Kontr.-Flag	E	S	G
ONEOK INC NEW	4,1%	A	■	■	■	■
CHENIERE ENERGY INC	3,7%	A	■	■	■	■
Crown Castle Intl Corp New	3,5%	A	■	■	■	■
VINCI SA	3,5%	A	■	■	■	■
KINDER MORGAN INC DEL	3,4%	BBB	■	■	■	■
Enbridge Inc	3,2%	A	■	■	■	■
Cellnex Telecom SA	3,2%	BBB	■	■	■	■
WILLIAMS COS INC	3,0%	BBB	■	■	■	■
American Tower Corporation	2,8%	AA	■	■	■	■
EIFFAGE	2,8%	AA	■	■	■	■

Kohlenstoffemissionsintensität ¹²⁾

Emissionen in Tonnen CO₂-Äquivalent pro USD Mio. Ertrag

Portfolio: **401,0** / Benchmark: **131,7**



Legende

- 5) 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.
- 6) Weitere Informationen zu den angewendeten normenbasierten Ausschlusskriterien finden Sie unter: www.svk-asir.ch © Sind keine geeigneten und/oder liquiden Aktienindex-Futures auf ESG-Indizes verfügbar, kann der Subfonds/Fonds Aktienindex-Futures mit Bezug zu traditionellen Indizes (d. h. Nicht-ESG-Indizes) verwenden, um verschiedene Risiken zu mindern, ein effizientes Portfoliomanagement sicherzustellen und das Marktengagement aufzubauen oder zu reduzieren.
- 7) Weitere Informationen über die Methoden zur Bewertung der ESG-Merkmale von Anlagen finden Sie unter www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) ESG-Ratings bilden die MSCI-ESG-Rating-Aufteilung in Prozent absolut oder gegenüber einem Benchmark ab. GRESB-Ratings für Immobilien werden nicht berücksichtigt.
- 11) Der Low Carbon Transition Score basiert auf einer multidimensionalen Beurteilung der Risiken und Chancen und berücksichtigt sowohl Hauptrisiken als auch sekundäre Risiken, die ein Unternehmen betreffen. Die Skala reicht von 0 bis 10 (wobei 10 für potenziell führend steht), ist branchenunabhängig und stellt eine absolute Beurteilung der Position eines Unternehmens bezüglich der Umstellung dar. Auf Portfolioebene werden individuelle Wertungen zusammengefasst und mit dem Benchmark (falls vorhanden) verglichen.
- 12) 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.

- Liquiditätsrisiko: Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen engen 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.
- Nachhaltigkeitsrisiken: Nachhaltigkeitsrisiken umfassen ökologische, soziale oder Governance-bezogene Ereignisse oder Bedingungen, die sich in Abhängigkeit vom jeweiligen Sektor-, Branchen- und Unternehmensengagement in erheblichem Masse nachteilig auf die Rendite auswirken können.

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

Taunustor 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

Datenquellen ab 30. Juni 2021: 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 verbietet. 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 Finanzmarktszenarien 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, Junghofstraße 16, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland und UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6–8, A-1010 Wien, Österreich, erhältlich.

© 2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduziert mit Erlaubnis. Obwohl die Informationsanbieter von Credit Suisse Asset Management, insbesondere MSCI ESG Research LLC und seine verbundenen Unternehmen (die «ESG-Parteien»), Informationen aus Quellen erhalten, die sie als verlässlich erachten, gewährleistet oder garantiert keine der ESG-Parteien die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Daten. Keine der ESG-Parteien erteilt weder ausdrückliche noch stillschweigende Zusicherungen jeglicher Art und die ESG-Parteien schliessen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistungen für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf die in diesem Dokument enthaltenen Daten aus. Die ESG-Parteien haften nicht für allfällige Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den in diesem Dokument enthaltenen Daten. Des Weiteren und ohne die vorstehenden Ausführungen einzuschränken, haftet keine der ESG-Parteien für direkte, indirekte, besondere, zufällige oder Folgeschäden sowie Schäden mit Strafcharakter oder jegliche andere Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit dieser Schäden informiert worden ist.

Copyright © 2021 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.