

Depot 1111- 11111-11
Lautend auf Vorname Nachname
Ort

Ihre Beraterin Frau Vorname Nachname
Telefon +41 11 111 11 11

Herr
Vorname Nachname
Strasse 11
AA-1111 Ort
Land

TEST COPY

Deponentenschreiben

1.1.1900
Seite 1/1

Anpassung der Anlagerichtlinien für CSA Global Corporate Bonds Hedged (VN 13.953.439)

Ihr Depotbestand per 1.1.1900

AAA 1'111 **Beispiel AG**
Valor 11111111
ISIN AA1111111111
Bei: Hierliegend (DST: 0000)

Sehr geehrte Damen und Herren

Der Vergleichsindex der Anlagegruppe CSA Global Corporate Bonds Hedged beinhaltet in gewissen Währungsräumen (z. B. USD) Unternehmensanleihen mit teilweise sehr langen Laufzeiten. Diese Anleihen verfügen unter Umständen über ein hohes Kreditrisiko und sind relativ illiquide. Möchte der Portfoliomanager aufgrund der vorgenannten Gründe in kürzere Laufzeiten investieren, um die genannten Risiken zu kontrollieren, können unerwünschte Durations- und Zinskurvenrisiken entstehen.

Die Vergangenheit hat gezeigt, dass die in den Anlagerichtlinien festgelegte Maximalquote von 5% für Staatsanleihen unzureichend ist, um die Durations- und Zinskurvenrisiken zu kontrollieren. Insbesondere, weil Zinsfutures unter die Quote für Staatsanleihen fallen. Der Stiftungsrat hat deshalb beschlossen, die Quote für Staatsanleihen auf maximal 15% des Anlagegruppenvermögens zu erhöhen.

Die neuen Anlagerichtlinien treten per 31. Oktober 2019 in Kraft. Sie finden diese ab sofort auf unserer Homepage unter www.credit-suisse.com/anlagestiftung in der Rubrik «Rechtliches».

Falls Sie Fragen dazu haben, steht Ihnen Ihre Kundenberaterin bzw. Ihr Kundenberater jederzeit gerne zur Verfügung.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen.

Freundliche Grüsse