

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___ an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Mandat Direct Equity Strategies (Dividend Value and European Value) (auch als «dieses Finanzprodukt» bezeichnet) integriert allgemeine Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in den Investitionsentscheidungsprozess (ESG-Integration). Es vermeidet schädliche Investitionen durch Ausschlüsse auf Basis von Geschäftsverhalten, Normen und Werten (ESG-Ausschlüsse). Der Hauptzweck der Strategie der ESG-Ausschlüsse ist es, Anlagen auszuschließen, die negative Auswirkungen auf die Gesellschaft und/oder Umwelt haben können. Unternehmen können aufgrund ihrer Erträge, die sie aus kontroversen Geschäftsaktivitäten erzielen, wie umstrittene und konventionelle Waffen, Kraftwerkskohle, Tabakproduktion oder Geschäftsaktivitäten, die gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact verstossen, ausgeschlossen werden.

¹ Dieses Dokument gilt für alle Direct-Equity-Strategies-(Dividend Value and European Value)-Mandate-Typen, Risikoprofile, Referenzwährungen und die ausgewählte Anlagestrategie

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Es greift zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale nicht auf einen Referenzindex zurück.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die Credit Suisse² nutzt ESG-Bewertungen von Drittanbietern sowie einen internen Einstufungsansatz, um ESG-Aspekte während des gesamten Anlageprozesses besser beurteilen zu können

Der folgende Indikator wird herangezogen, um die Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale der Strategien für direkte Aktienanlagen zu messen.

ESG-Integration:

- Ziel ist es, eine bessere ESG-Bewertung zu erreichen als mit einer individuellen strategischen Asset Allocation.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Diese Frage ist für dieses Finanzprodukt nicht relevant. Zum besseren Vergleich mit der Dokumentation anderer Finanzprodukte wurde diese Frage nicht entfernt.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Diese Frage ist für dieses Finanzprodukt nicht relevant. Zum besseren Vergleich mit der Dokumentation anderer Finanzprodukte wurde diese Frage nicht entfernt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja | Nein

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen («Principal Adverse Impacts», PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden von diesem Finanzprodukt unter Anwendung des PAI-Regelwerks berücksichtigt, das auf der Produktwebsite im Detail dargelegt ist.

Informationen zu den PAI dieses Finanzprodukts werden im periodischen Offenlegungsbericht bereitgestellt.

² Die in diesem Dokument verwendeten Begriffe «Credit Suisse», «CS» oder «die Bank» beziehen sich auf die genannte Unternehmenskennung (LEI-Code), sofern nicht anders definiert.



Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die unterschiedlichen Anlagestrategien der Strategien für direkte Aktienanlagen basieren vorwiegend auf verschiedenen Anlagestilen und/oder regionalen Grenzen, um den individuellen Kundenpräferenzen gerecht zu werden. Die Integration von ESG-Kriterien in den Auswahl- und Aufbauprozess aller Strategien für direkte Aktienanlagen wird mit den gleichen Standards angewendet. Die Anlageverantwortlichen überwachen die ESG-Faktoren kontinuierlich als integralen Teil des Managements der Strategien für direkte Aktienanlagen und verwenden dabei sowohl internes als auch externes Research sowie interne und externe Datenanbieter, um Anlagechancen und bestehende Anlagen zu bewerten.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Mindestens 80 Prozent der Investitionen müssen die nachstehenden Bedingungen erfüllen. Investitionen, die diese Bedingungen nicht erfüllen, sind unzulässig.

- Normenbasierte Ausschlüsse von Unternehmen, die gegen internationale Abkommen zu kontroversen Waffen verstossen, wie z. B.:
 - Das Übereinkommen über Streumunition
 - Die Chemiewaffenkonvention
 - Die Biowaffenkonvention
 - Der Atomwaffensperrvertrag
- Wertebasierte Ausschlüsse von Unternehmen mit Geschäftsaktivitäten, die nachteilige Auswirkungen auf Gesellschaft und/oder Umwelt haben. Die Schwellenwerte¹ für Ausschlüsse basieren auf spezifischen Engagementslimiten (für Produzenten in der Regel fünf Prozent). Betroffene Branchen:
 - Tabak, Glücksspiel³, Erwachsenenunterhaltung
 - Kraftwerkskohle (>20 Prozent). Abgesehen von Kraftwerkskohle schliesst das Regelwerk fossile Brennstoffe nicht systematisch aus, da die klimabezogene Umstellung in den nächsten Jahrzehnten einen vielfältigen Energiemix erfordert.
 - Hersteller von konventionellen Waffen, zivilen Schusswaffen und Atomwaffenunterstützungssystemen
- Ausschlüsse aufgrund von Geschäftsgebaren, schwerwiegende Fälle von kontroversen Geschäftsgebaren, insbesondere Verstösse gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact (UNGC).

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Diese Frage ist für dieses Finanzprodukt nicht relevant. Zum besseren Vergleich mit der Dokumentation anderer Finanzprodukte wurde diese Frage nicht entfernt.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Im Rahmen der Methode zur Beurteilung der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, werden Ausschlüsse aufgrund von Geschäftsgebaren berücksichtigt. Die Bank identifiziert und bewertet kontroverses Geschäftsgebaren basierend auf Daten einer Reihe von externen ESG-Datenanbietern, Nachrichten und internem Research. Die Fälle werden nach einem systematischen Ansatz mit vorab definierten Indikatoren analysiert, um Unternehmen zu identifizieren, die möglicherweise gegen solche Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung verstossen. Unternehmen, bei denen festgestellt wurde, (1) dass sie systematisch gegen internationale Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung verstossen, (2) dass die Verstösse besonders schwerwiegend sind oder (3) dass das Management nicht bereit ist, die notwendigen Reformen umzusetzen, werden streng überwacht und erforderlichenfalls aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

³ Engagement im Glücksspiel ist im Rahmen von Nachhaltigkeitsstrategien nur unter bestimmten Sicherheitsvorkehrungen gestattet.

Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung lassen sich bei Investitionen in Wertpapiere, die von Staaten oder supranationalen Organisationen ausgegeben werden, gegebenenfalls nicht beurteilen



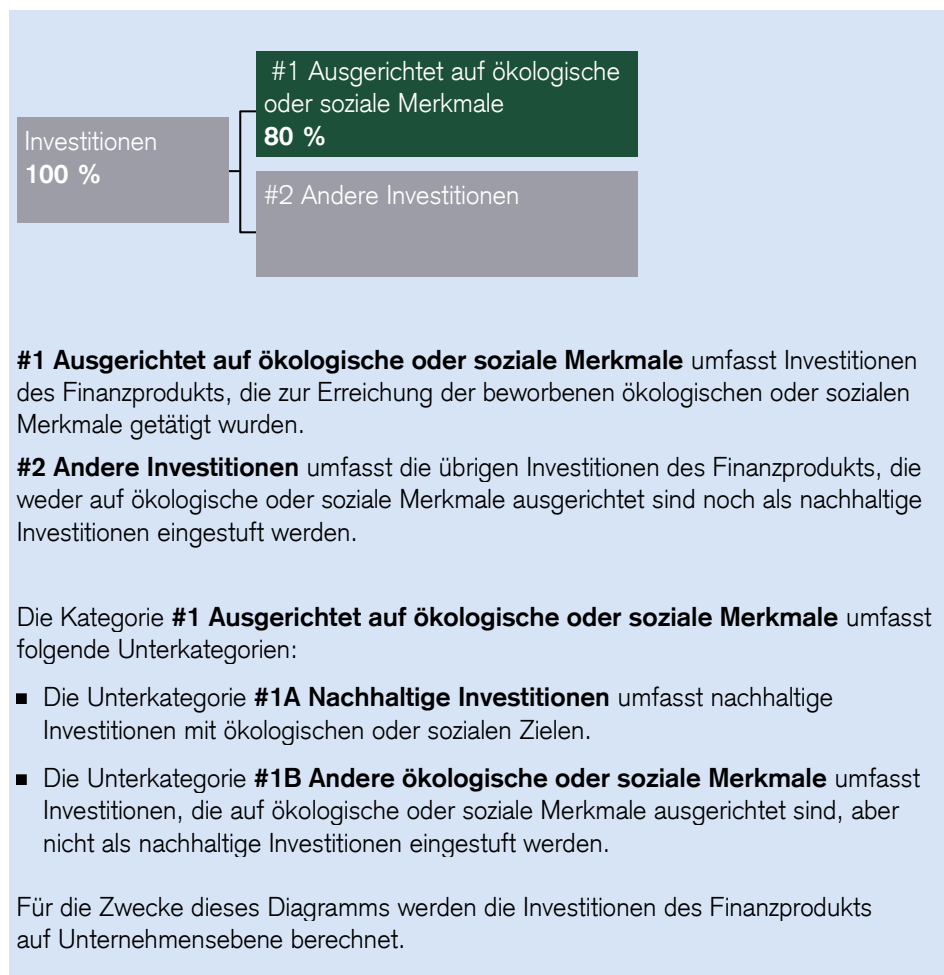
Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Dieses Finanzprodukt investiert mindestens 80 Prozent seines gesamten Nettovermögens in Unternehmen, die als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet gelten («#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale»).



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Diese Frage ist für dieses Finanzprodukt nicht relevant. Zum besseren Vergleich mit der Dokumentation anderer Finanzprodukte wurde diese Frage nicht entfernt.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Bei diesem Finanzprodukt ist kein Mindestanteil für nachhaltige Investitionen festgelegt, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen⁴ gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

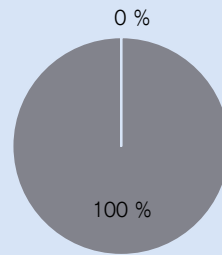
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nach-haltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

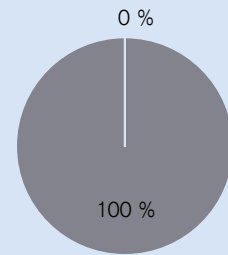
des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomy-aligned of investments including sovereign bonds⁴



■ Taxonomiekonform ■ Andere Investitionen

2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds⁴



■ Taxonomiekonform ■ Andere Investitionen

Für die Zwecke dieser Diagramme wird der prozentuale Anteil der Investitionen auf Ebene der Wirtschaftstätigkeit berechnet.

⁴ Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Da mit diesem Finanzprodukt keine Verpflichtung verbunden ist, nachhaltige Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie zu tätigen, beträgt der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten null Prozent.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, umfasst jedoch keine Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen. Dementsprechend sieht dieses Finanzprodukt keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel vor, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist für dieses Finanzprodukt nicht relevant. Zum besseren Vergleich mit der Dokumentation anderer Finanzprodukte wurde diese Frage nicht entfernt.



Welche Investitionen fallen unter «#2 Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Investitionen können unter «#2 Andere Investitionen» fallen, wenn die vorliegenden ESG-bezogenen Daten unzureichend sind. Dies gilt insbesondere für Anlageklassen, für die externe Datenanbieter noch keine ESG-Faktoren berücksichtigen.

Andere Investitionen, die unter «#2 Andere Investitionen» fallen können, sind Derivate, strukturierte Produkte, Sicherungsinstrumente, bei denen die zugrunde liegenden Vermögenswerte nicht bewertet werden können, grundsätzlich alle Instrumente für das Liquiditätsmanagement, Barmittel und andere Investitionen, die in der Regel nicht zu

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

den ökologischen und sozialen Merkmalen dieses Finanzprodukts beitragen und zu Diversifizierungszwecken gehalten werden.

Für keine der Investitionen, die unter «#2 Andere Investitionen» fallen, gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Für dieses Finanzprodukt wurde kein spezifischer Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob es auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

[Sustainability-related Disclosures - Credit Suisse \(credit-suisse.com\)](https://www.credit-suisse.com)