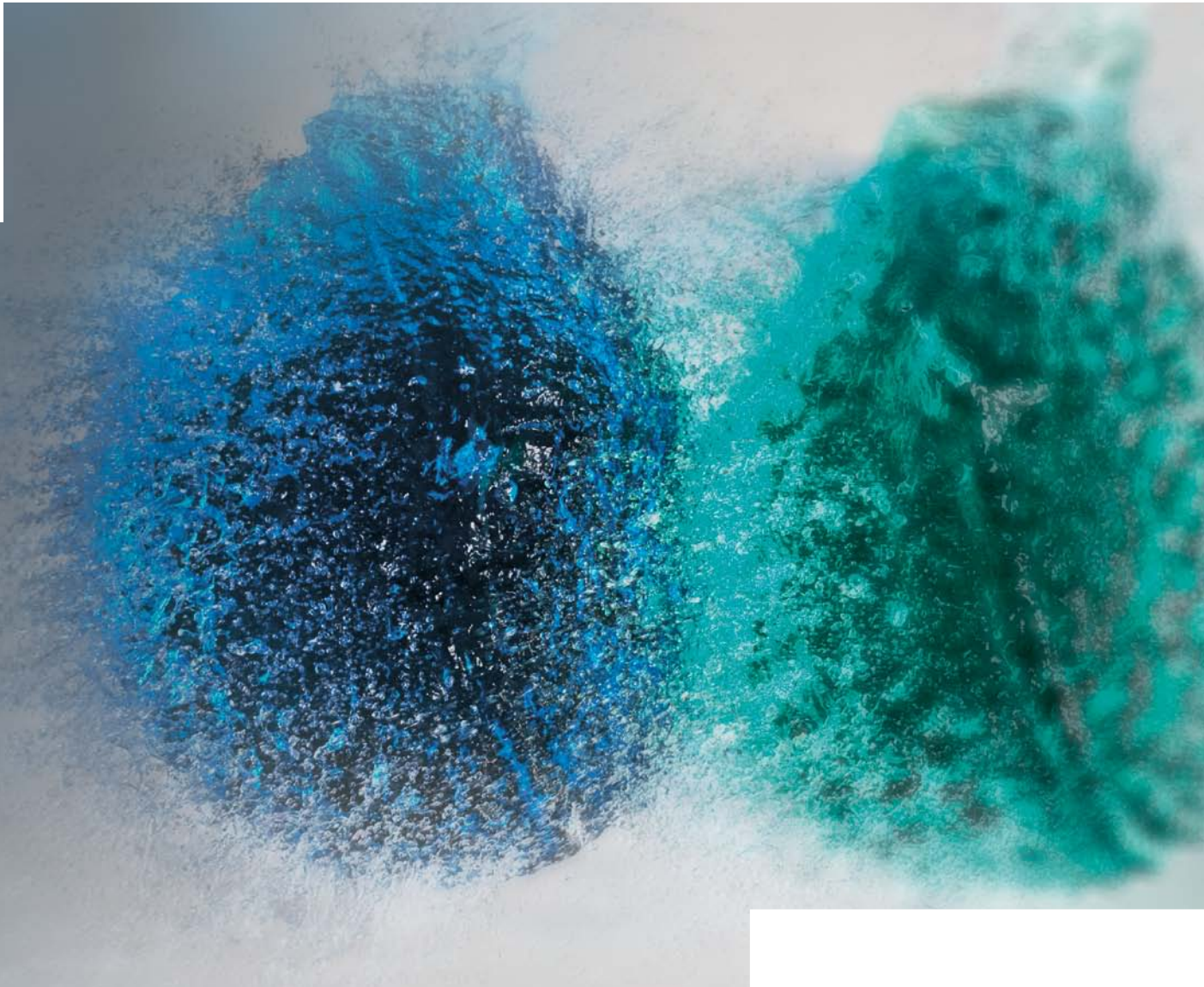


Eine ausgewogene High-Conviction-Lösung. Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund



Unsere Lösung

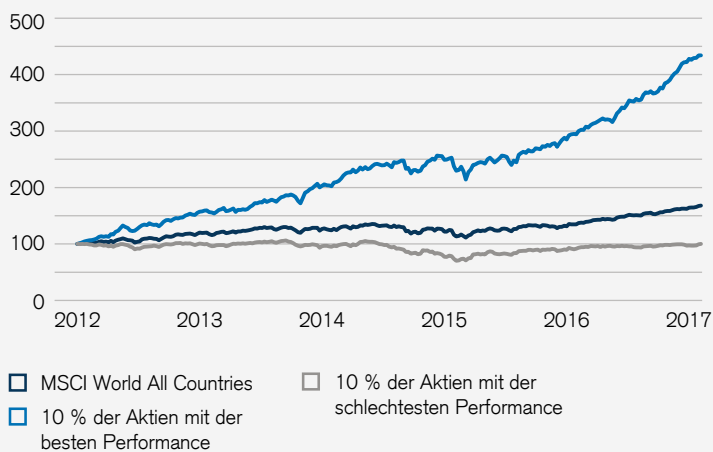
Der Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund bietet Anlegern das Beste zweier Welten: Zum einen ist er ein breit diversifiziertes Multi-Asset-Produkt, zum anderen verfolgt er einen High-Conviction-Ansatz.

Der Fonds investiert weltweit in Anleihen, Aktien und hybride Instrumente und konzentriert sich dabei ausschliesslich auf Wertpapiere mit hohem Alphapotenzial¹. Ein spezialisiertes Management-Team führt in einem uneingeschränkten Rahmen fundamentale Bottom-up-Analysen

durch, das heisst, es muss keine bestimmte Benchmark oder Vermögensallokation beachten. Gleichzeitig strebt es ein ausgewogenes Risikoprofil an, indem es ein Engagement in verschiedenen Anlageklassen, Regionen, Sektoren und Anlagestilen sicherstellt.

Eine gute Titelauswahl bietet das grösste Renditepotenzial

Performance des breiten Marktes gegenüber Einzelaktien



Warum uneingeschränkt investieren?

Ein uneingeschränkter Ansatz eröffnet für die Anleger das breiteste Spektrum an Anlagemöglichkeiten. Mit dem richtigen Know-how und der Research- und Analysekompetenz eines globalen Finanzinstituts wie der Credit Suisse können diese Möglichkeiten auf High-Conviction-Ideen durchsucht werden. Dieses Vorgehen erlaubt, den Fokus auf die Identifizierung spezifischer Anlagen mit hohem langfristigem Ertragspotenzial zu legen. Die Unabhängigkeit von einer Benchmark ermöglicht Investitionen in alle sich bietenden Anlagooptionen sowie einen sehr selektiven Ansatz, der sich auf die meistversprechenden Chancen fokussiert.

Quellen: Credit Suisse, Bloomberg, MSCI

¹ Aktive oder Überschussrendite einer Anlage gegenüber einem Marktindex oder einer Benchmark.

Angaben zur historischen Wertentwicklung und Finanzmarktszenarien sind kein verlässlicher Indikator für die laufende und zukünftige Wertentwicklung.



Eine angemessene

Kapitalallokation

ist die vorrangigste Aufgabe eines Anlegers.

Charlie Munger

Warum jetzt?

Heute gibt es fast so viele passiv verwaltete und börsengehandelte Fonds (ETFs) wie kotierte Aktien. Daher ist es leichter als je zuvor, nach Anlageklasse, Region, Sektor oder sogar Anlagestil zu investieren. Infolge des verstärkten Trends zu passiven Anlagen konzentrieren sich andererseits immer weniger Anleger auf die Einzeltitelanalyse. Dadurch bieten sich mehr Alphachancen für aktive Manager, welche diese dank ihrer Flexibilität nutzen können.

Um erfolgreich zu investieren, muss man einen anderen Ansatz wählen als die Mehrheit der Anleger. Wir fokussieren unser Research daher auf Unternehmen statt auf Indizes und identifizieren fehlbewertete Wertpapiere mit überzeugendem Renditepotenzial. Wir sind benchmarkunabhängig und verfolgen einen sehr selektiven Ansatz. So stellen wir sicher, dass wir weltweit die attraktivsten Ideen verfolgen, wo immer wir sie finden.

Wie investieren wir?

Der Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund ist ein aktiv verwalteter Fonds, der über einen ganzen Marktzyklus hinweg eine jährliche Rendite anstrebt, die dem 3-Monats-Libor plus 5 %² entspricht. Dabei soll die Volatilität um mehr als die Hälfte unter jener einer Aktienanlage liegen. Der Fonds investiert in eine äusserst selektive Liste von Einzeltiteln, die sich aus Anleihen, Aktien und hybriden Anlageinstrumenten zusammensetzt (siehe Darstellung unten).

Unser Anlageprozess (siehe nächste Seite) beruht auf einer eingehenden Analyse jeder potenziellen Anlage und der engen Zusammenarbeit mit unseren internen Portfoliomanagern im Aktien- sowie im Fixed-Income-Bereich, was zu einem verbesserten Verständnis der Fundamentaldaten der jeweiligen Unternehmen beiträgt. So können wir fehlbewertete Wertpapiere identifizieren und nur in jene investieren, welche die attraktivsten risikobereinigten Renditen bieten. Durch die Auswahl dieser Wertpapiere aus verschiedenen Regionen, Sektoren und Anlageklassen können wir ein gut diversifiziertes Portfolio aufbauen. Ausserdem haben wir die Möglichkeit, Cash zu halten und Derivate einzusetzen, um das Risiko grosser Verluste weiter zu verringern.

Unser Ansatz: Ein konzentriertes, aber dennoch diversifiziertes Portfolio aus 100 bis 150 Wertpapieren

Anleihen



~ 40–70

Staatsanleihen
Schwellenländeranleihen
Hochzinsanleihen

Aktien



~ 40–70

Aktien aus Industrie-
und Schwellenländern
Anlagestile: Substanz,
Wachstum und Qualität

Hybride Instrumente



~ 20–30

Wandelanleihen
Contingent Capital Bonds
Vorzugsaktien
Investment Trusts

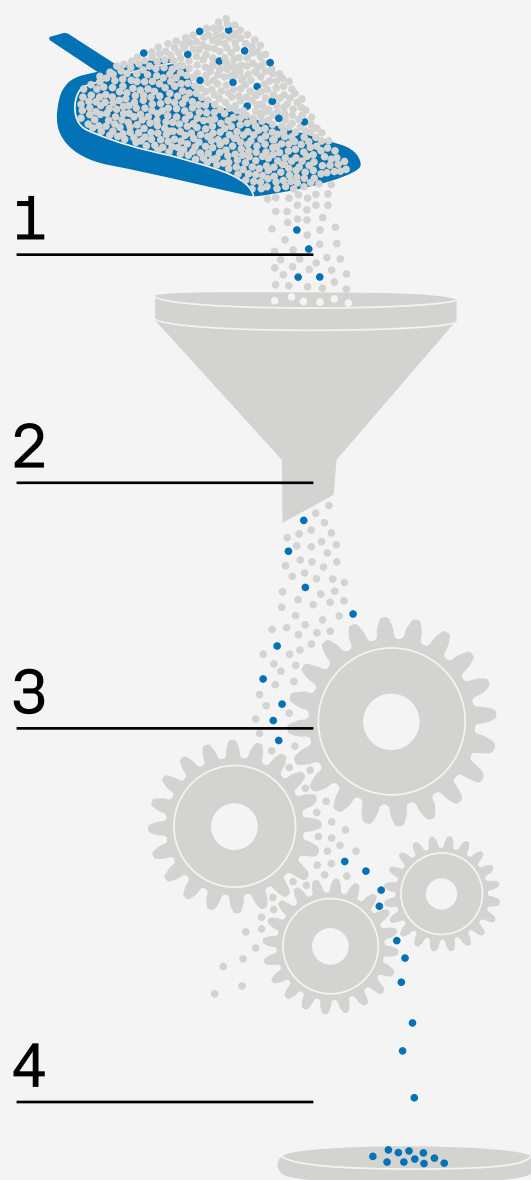
Cash und Optionen



Derivate (werden
nur für das Risiko-
management
eingesetzt)

² Die Zielrendite basiert auf historischen Daten und ist keine Projektion, Voraussage oder Garantie für die zukünftige Performance oder das Erreichen derselben.

Unser Anlageprozess



Zunächst **identifizieren wir jeweils fünf bis zehn vielversprechende Unternehmen in allen wichtigen Anlageklassen, Regionen, Sektoren und Anlagestilen**. Dabei arbeiten wir eng mit internen und externen Spezialisten zusammen, um eine überschaubare Liste von rund 200 Unternehmen zu erstellen, bei denen wir unsere eigene gründliche Fundamentalanalyse durchführen.

Wir **analysieren jede potenzielle Anlage**, unterstützt durch internes und externes Research, Meetings mit den Geschäftsleitungen der Anlagekandidaten und eine Überprüfung der Lieferanten, Konkurrenten und Kunden.

Danach **schätzen wir den inneren Wert** der einzelnen Unternehmen. Dies hilft uns bei der Entscheidung, ob wir eine Anlage tätigen sollten, und wenn ja, in welchen Teil der Kapitalstruktur – Anleihen, Aktien oder hybride Instrumente.

Schliesslich **setzen wir quantitative und qualitative Risikomanagementtechniken ein, um ein Portfolio aus 100 bis 150 vielversprechenden Positionen aufzubauen**, das ein ausgewogenes Risikoprofil und hohes Renditepotenzial aufweist.

Fondsdaten

Der Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund ist ein Multi-Asset-Fund. Er bietet den Anlegern einen fokussierten Zugang zu den besten Anlageideen an den globalen Anleihen- und Aktienmärkten. Gleichzeitig strebt er ein ausgewogenes Risikoprofil an.

Wichtige Fondsdetails

Fondsdomizil	Luxemburg
Rechtliche Struktur	SICAV
Fondsmanagement	Credit Suisse Fund Management S.A.
Portfoliomanager	Aram Compton, Vedran Stankovic
Fondswährung	USD
Benchmark	Keine
Zeichnungen/Rücknahmen	Täglich, Annahmeschluss: 13.00 Uhr MEZ
Ausgabekommission	Max. 5,00 %

Anteilklasse	WKN	ISIN	Management Fee p.a.	Performance Fee p.a.	Mindestanlage	Ausschüttung
USD B	A2DYH4	LU1663962121	0,85 %	15 %	Keine	Thesaurierend
USD IB	A2DYH6	LU1675761842	0,45 %	15 %	USD 500'000	Thesaurierend
USD UB	A2DYH5	LU1675761503	0,50 %	15 %	Keine	Thesaurierend
EUR BH	A2DYH7	LU1675761339	0,85 %	15 %	Keine	Thesaurierend
EUR IBH	A2DYJC	LU1675762147	0,45 %	15 %	EUR 500'000	Thesaurierend
EUR UBH	A2DYJB	LU1675761768	0,50 %	15 %	Keine	Thesaurierend
CHF BH	A2DYJA	LU1675761412	0,85 %	15 %	Keine	Thesaurierend
CHF UBH	A2DYH8	LU1675761685	0,50 %	15 %	Keine	Thesaurierend

Risiken

- Es gibt keine Garantie dafür, dass Verluste vermieden oder Anlageziele erreicht werden können.
- Die Performance des Portfolios wird zum Teil von den Anlageentscheidungen der Credit Suisse abhängen.
- Das Währungsrisiko kann die Wertentwicklung des Portfolios beeinflussen.
- Die Liquidität der Instrumente hängt vom Produkt und vom jeweiligen Marktumfeld ab.

Möchten Sie mehr erfahren?

Weitere Informationen finden Sie unter [credit-suisse.com/capitalallocation](https://www.credit-suisse.com/capitalallocation)

Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen des einzelnen Kunden ab und kann sich im Lauf der Zeit ändern. Die Credit Suisse bietet keine Steuerberatung an. Steuerliche Aspekte wurden bei der Berechnung der Rendite nicht berücksichtigt.



In einer Welt voll passiver Anleger kann eine aktive Verwaltung echte Chancen eröffnen. Die Herausforderung besteht darin, dass diese in der Regel nicht zahlreich sind und erheblicher Aufwand erforderlich ist, um sie ausfindig zu machen. Mit dem richtigen Ansatz und dem aus Überzeugung erwachsenden Mut kann man sie jedoch nutzen.

Aram Compton,
Senior Portfolio Manager



Ihr Ansprechpartner

CREDIT SUISSE (DEUTSCHLAND) AKTIENGESELLSCHAFT

Taunustor 1
D-60310 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69 7538 1111
Fax: +49 (0) 69 7538 1796
Email: investment.fonds@credit-suisse.com
credit-suisse.com/de

Quelle: Credit Suisse, ansonsten vermerkt.

Sofern nicht explizit anders gekennzeichnet, wurden alle Abbildungen in diesem Dokument von Credit Suisse Group AG und/oder den mit ihr verbundenen Unternehmen mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt.

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 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, gegebenenfalls 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 Deutschland und 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. Historische Wertentwicklungen und Finanzmarktszenarien sind kein verlässlicher Indikator 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. Der in diesem Dokument erwähnte Anlagefonds luxemburgischen Rechts ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäß Richtlinie 2009/65/EG, in der geänderten Fassung. Credit Suisse Fund Services [Luxembourg] S.A., 5, rue Jean Monnet, 2180 Luxemburg ist die Zentrale Verwaltungsstelle des Fonds in Deutschland. Credit Suisse (Deutschland) AG, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main ist die Informationsstelle des Fonds in Deutschland. 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 in deutscher/englischer Sprache bei der Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Deutschland und UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6 -8, A-1010 Wien, Österreich erhältlich. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial, das ausschließlich zu Werbezwecken verbreitet wird. Es darf nicht als unabhängige Wertpapieranalyse gelesen werden.

Copyright © 2018 Credit Suisse Group AG und / oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.

CREDIT SUISSE (DEUTSCHLAND)
AKTIENGESELLSCHAFT
Taunustor 1
D-60310 Frankfurt am Main

Service-Line:
Telefon: +49 (0) 69 7538 1111
Telefax: +49 (0) 69 7538 1796
E-Mail: investment.fonds@credit-suisse.com