Investment Analytics

CREDIT SUISSE

Executive Summary

Vorsorgestiftung VLSS

Per 30.04.2023

Inhaltsverzeichnis

1. Executive Summary 3

Ansprechpartner

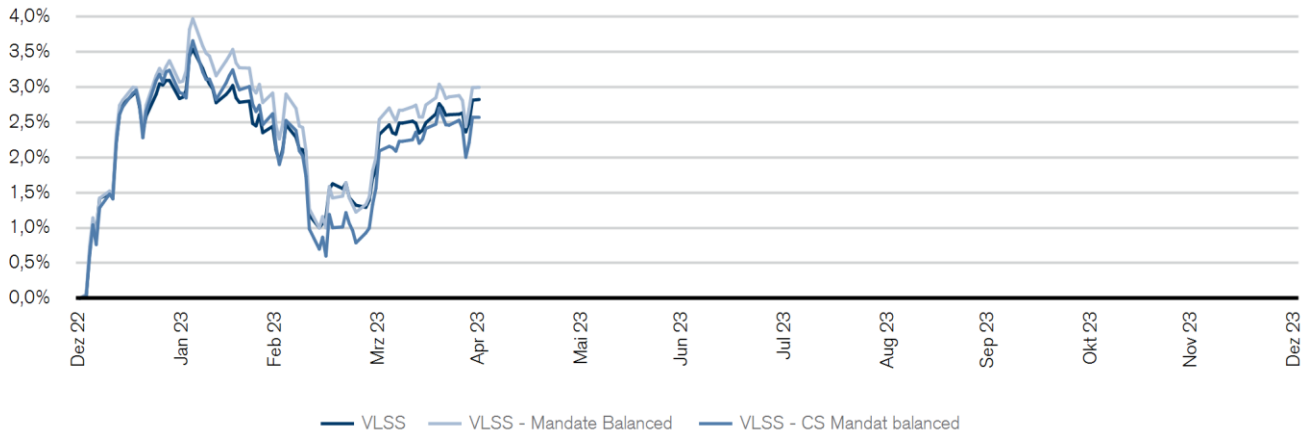
Investment Analytics Consultant
Ruscha Tepsic
+41 44 332 46 23
ruscha.tepsic@credit-suisse.com

Relationship Manager
Reto Brändle
+41 44 333 83 80
reto.braendle@credit-suisse.com

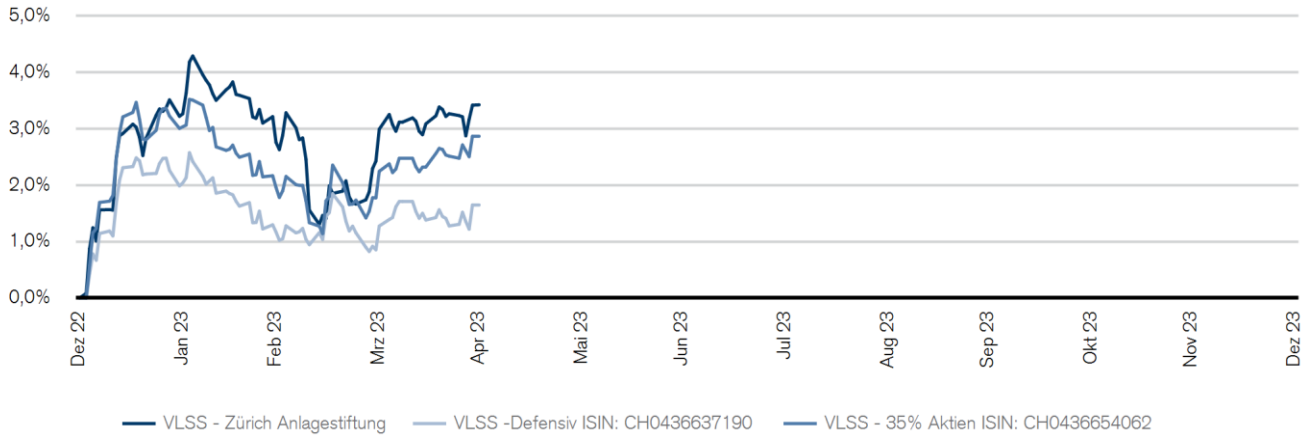
Custody Account Manager
Dimitris Kypreos
+41 44 333 64 70
dimitris.kypreos@credit-suisse.com

1. Executive Summary

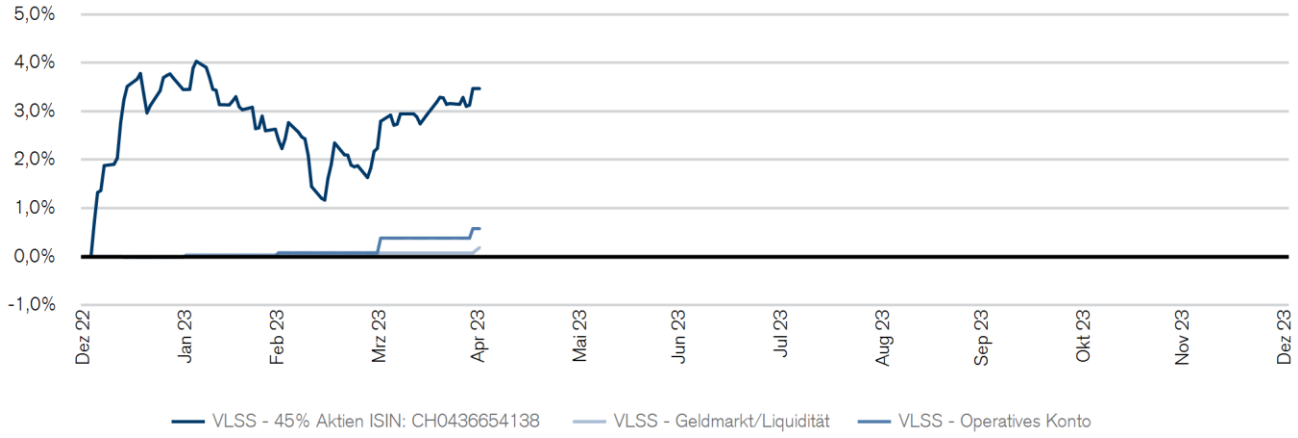
Performance kumuliert - netto



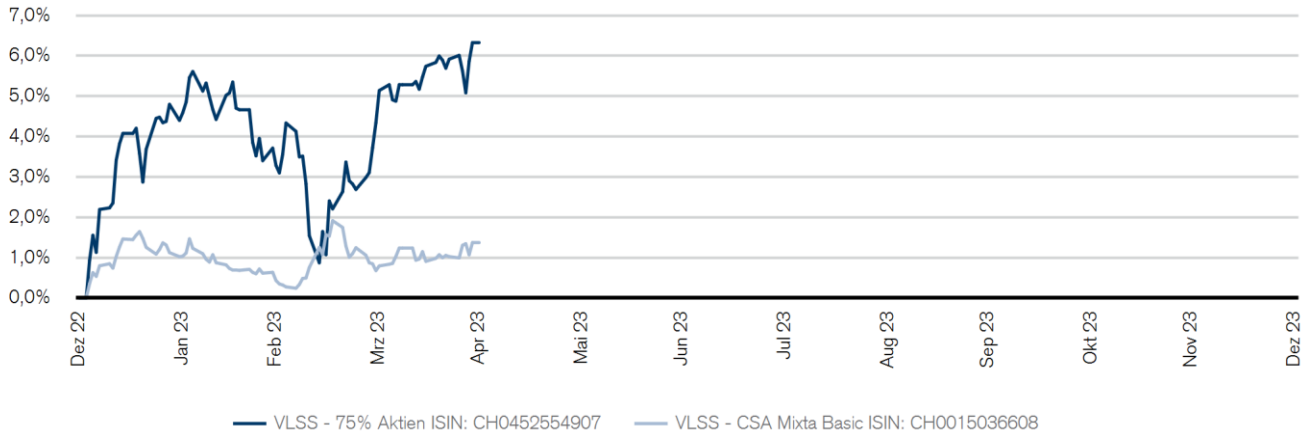
Performance kumuliert - netto



Performance kumuliert - netto



Performance kumuliert - netto



Performanceübersicht monatlich

(in CHF)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
VLSS - Gesamtvermögen													384'370'538
Portfolio brutto	2.87%	-0.73%	0.21%	0.49%									2.85%
Portfolio netto	2.85%	-0.73%	0.21%	0.49%									2.82%
VLSS - Mandate Balanced													201'157'897
Portfolio brutto	3.11%	-0.61%	0.09%	0.46%									3.04%
Portfolio netto	3.08%	-0.61%	0.08%	0.45%									2.99%
Benchmark	2.77%	-0.63%	0.41%	0.82%									3.38%
Relativ netto	**0.31%**	**0.02%**	**-0.33%**	**-0.38%**									**-0.39%**
VLSS - CS Mandat balanced													99'311'893
Portfolio brutto	2.94%	-0.73%	-0.06%	0.47%									2.61%
Portfolio netto	2.90%	-0.73%	-0.06%	0.47%									2.57%
Benchmark	2.77%	-0.63%	0.41%	0.82%									3.38%
Relativ netto	**0.14%**	**-0.10%**	**-0.47%**	**-0.35%**									**-0.81%**
VLSS - Zürich Anlagestiftung													101'846'004
Portfolio brutto	3.29%	-0.49%	0.23%	0.44%									3.47%
Portfolio netto	3.26%	-0.49%	0.23%	0.42%									3.42%
Benchmark	2.77%	-0.63%	0.41%	0.82%									3.38%
Relativ netto	**0.49%**	**0.14%**	**-0.18%**	**-0.40%**									**0.04%**
VLSS - Defensiv ISIN: CH0436637190													31'367'421
Portfolio brutto	2.04%	-0.85%	0.11%	0.37%									1.65%
Portfolio netto	2.04%	-0.85%	0.11%	0.37%									1.65%
VLSS - 35% Aktien ISIN: CH0436654062													39'801'398
Portfolio brutto	3.03%	-1.04%	0.28%	0.61%									2.86%
Portfolio netto	3.03%	-1.04%	0.28%	0.61%									2.86%
VLSS - 45% Aktien ISIN: CH0436654138													57'737'719
Portfolio brutto	3.45%	-1.02%	0.39%	0.66%									3.47%
Portfolio netto	3.45%	-1.02%	0.39%	0.66%									3.47%
VLSS - 75% Aktien ISIN: CH0452554907													15'192'883
Portfolio brutto	4.60%	-1.25%	1.80%	1.13%									6.33%
Portfolio netto	4.59%	-1.25%	1.80%	1.13%									6.33%
VLSS - CSA Mixta Basic ISIN: CH0015036608													6'947'092
Portfolio brutto	1.04%	-0.60%	0.36%	0.57%									1.37%
Portfolio netto	1.04%	-0.60%	0.36%	0.57%									1.37%

Performanceübersicht monatlich

(in CHF)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
VLSS - Geldmarkt/Liquidität													27'086'104
Portfolio brutto	0.04%	0.03%	0.01%	0.11%									0.18%
Portfolio netto	0.04%	0.03%	0.01%	0.11%									0.18%
VLSS - Operatives Konto													5'080'023
Portfolio brutto	0.02%	0.07%	0.30%	0.19%									0.59%
Portfolio netto	0.01%	0.07%	0.30%	0.19%									0.58%

Disclaimer

Die Informationen in diesem Dokument dienen ausschliesslich zu Berichterstattungszwecken und stellen kein Angebot dar. Sie sind für steuerliche Zwecke nicht geeignet.
Diese Informationen wurden von der Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend CS) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt.
Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der CS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden.
Die CS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger.
Weder die vorliegenden Informationen noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt, dorthin mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder an US-Personen (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden.
Ohne schriftliche Genehmigung der CS dürfen diese Informationen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden.
In Abhängigkeit von den Verkaufs- und Marktpreisen oder Änderungen der Rückzahlungsbeträge kann bei Anleihen das ursprünglich investierte Kapital aufgezehrt werden. Investitionen in solche Instrumente sollten mit Vorsicht getätigt werden.
Bei Fremdwährungen kann zusätzlich das Risiko bestehen, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert.
Aktien können Marktkräften und daher Wertschwankungen, die nicht genau vorhersehbar sind, unterliegen.
Zu den Hauptrisiken von Immobilienanlagen zählen die begrenzte Liquidität im Immobilienmarkt, Änderungen der Hypothekarzinssätze, die subjektive Bewertung von Immobilien, immanente Risiken im Zusammenhang mit dem Bau von Gebäuden sowie Umweltrisiken (z. B. Bodenkontaminierung).
Anlagen in Rohstoffe sowie entsprechende Derivate und Indizes können besonderen Risiken und hoher Volatilität unterliegen. Die Wertentwicklung solcher Anlagen hängt von unvorhersehbaren Faktoren wie Naturkatastrophen, Klimaeinflüssen, Förderkapazitäten, politischen Unruhen, jahreszeitlich bedingten Fluktuationen sowie starken Roll-over-Einflüssen, insbesondere bei Futures und Indizes, ab.
Anlagen in Schwellenländern sind in der Regel mit höheren Risiken verbunden. Dazu zählen u.a. politische Risiken, wirtschaftliche Risiken, Bonitätsrisiken, Wechselkursrisiken, Marktliquiditätsrisiken, rechtliche Risiken, Abwicklungs- und Marktrisiken. Schwellenländer weisen eine oder mehrere der folgenden Eigenschaften auf: eine gewisse politische Instabilität, eine relative Unberechenbarkeit der Finanzmärkte und der wirtschaftlichen Entwicklung, einen noch im Entwicklungsstadium befindlichen Finanzmarkt oder eine schwache Wirtschaft.
Anlagen in Hedgefonds können mit besonderen Risiken verbunden sein und können zum Verlust der gesamten Anlage führen. Der Fonds kann illiquid sein, da kein Sekundärmarkt für Fondsanteile besteht und auch keiner zu erwarten ist. Die Übertragung von Fondsanteilen ist unter Umständen beschränkt, Anlagen können mit einem starken Hebeleffekt gekoppelt sein, und die Anlageperformance kann volatil sein.
Private Equity ist die private Vermögenseinlage in Unternehmen, die nicht öffentlich gehandelt werden (d. h. sie werden nicht an einer Börse gehandelt). Private-Equity-Anlagen sind generell illiquid und gelten als langfristige Kapitalanlage. Private-Equity-Anlagen, einschliesslich der hier beschriebenen Anlagemöglichkeit, können folgende weitere Risiken beinhalten: (i) Verlust der gesamten oder eines Grossteils der Investition; (ii) Anreiz für Anlagemanager aufgrund von erfolgsabhängigen Vergütungen, Anlagen zu tätigen, die risikoreicher oder spekulativer sind; (iii) fehlende Liquidität, da allenfalls kein Sekundärmarkt vorhanden ist; (iv) Volatilität der Erträge; (v) Restriktionen bei der Übertragung; (vi) möglicherweise fehlende Diversifikation; (vii) höhere Gebühren und Kosten; (viii) sehr eingeschränkte oder keine Auflage, den Investoren periodisch Preis- oder Bewertungsinformationen zu liefern und (ix) komplexe Steuerstrukturen und Verzögerungen bei der Abgabe wichtiger Steuerinformationen an Investoren.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.