

Asset Management

Credit Suisse Index Fund (Lux)

Société d'investissement à capital
variable de droit luxembourgeois

Prospectus
Juin 2024

Sommaire

1.	Informations aux futurs investisseurs	3
2.	Credit Suisse Index Fund (Lux) – Récapitulatif des catégories d'actions ⁽¹⁾	4
3.	La société	43
4.	Politique de placement	43
5.	Participation à la Credit Suisse Index Fund (Lux)	46
	i. Informations générales sur les actions	46
	ii. Souscription d'actions	47
	iii. Rachat d'actions	47
	iv. Frais d'émission et de rachat	48
	v. Conversion d'actions	48
	vi. Suspension de l'émission, du rachat, de la conversion d'actions ainsi que du calcul de la valeur nette d'inventaire	48
	vii. Mesures contre le blanchiment d'argent	49
	viii. Market Timing	49
	ix. «Prohibited Persons» (personnes frappées d'interdiction) et rachat et transfert obligatoires des actions	49
6.	Négociations d'actions	50
	i. Négociations d'actions sur le marché primaire	50
	ii. Négociations d'actions sur le marché secondaire	50
	iii. Valeur intrajournalière du portefeuille	50
	iv. Rachats sur le marché secondaire	50
7.	Restrictions de placement	50
8.	Facteurs de risque	53
9.	Valeur nette d'inventaire	65
10.	Frais et impôts	66
	i. Impôts	66
	ii. Informations fiscales et charge fiscale	66
	iii. Frais	67
11.	Exercice	68
12.	Affectation des revenus nets et des gains en capital	68
13.	Durée, liquidation et regroupement	68
14.	Assemblées générales	68
15.	Informations aux actionnaires	68
16.	Société de gestion	68
17.	Gestionnaires d'investissement et sous-gestionnaires d'investissement	68
18.	Banque dépositaire	69
19.	Administration centrale	69
20.	Agents payeurs locaux	70
21.	Obligation réglementaire de communication	70
22.	Protection des données	72
23.	Dispositions réglementaires et fiscales	72
24.	Principaux participants	75
25.	Les compartiments	75
	CSIF (Lux) Equity Canada	75
	CSIF (Lux) Equity Canada ESG Blue	77
	CSIF (Lux) Equity China Total Market ESG Blue	78
	CSIF (Lux) Equity Emerging Markets	81
	CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue	84
	CSIF (Lux) Equity EMU	87
	CSIF (Lux) Equity EMU Blue	88
	CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue	90
	CSIF (Lux) Equity EMU Small Cap Blue	91
	CSIF (Lux) Equity Europe	93
	CSIF (Lux) Equity Europe ESG Blue	95
	CSIF (Lux) Equity Japan	96
	CSIF (Lux) Equity Japan ESG Blue	98
	CSIF (Lux) Equity Pacific ex Japan	99
	CSIF (Lux) Equity Pacific ex Japan ESG Blue	101
	CSIF (Lux) Equity UK ESG Blue	102
	CSIF (Lux) Bond Aggregate EUR	104
	CSIF (Lux) Bond Corporate EUR	106
	CSIF (Lux) Bond Corporate Global	108
	CSIF (Lux) Bond Corporate USD	110
	CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local	112
	CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets USD ESG Blue	114
	CSIF (Lux) Bond Government EUR Blue	116
	CSIF (Lux) Bond Government USD Blue	117
	CSIF (Lux) Bond Green Bond Global Blue	118
	CSIF (Lux) Bond Inflation-Linked Global Blue	120
26.	Annexe au SFDR	122

1. Informations aux futurs investisseurs

Le présent prospectus («prospectus») n'est valable que s'il est accompagné du dernier document d'informations clés relatif aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance conformément aux dispositions du règlement (UE) 1286/2014 du 26 novembre 2014, dans sa version modifiée (le «document d'informations clés PRIIP», anciennement «document d'informations clés» ou «Key Investor Information Document»), du dernier rapport annuel ainsi que du dernier rapport semestriel, si celui-ci a été publié après le dernier rapport annuel. Ces documents sont réputés faire partie intégrante du présent prospectus. Les futurs investisseurs se verront remettre la dernière version du «document d'informations clés PRIIP, » dans un délai suffisant avant la souscription prévue d'actions de la Credit Suisse Index Fund (Lux) (la «société»). Le présent prospectus ne constitue ni une offre ni une proposition de souscription d'actions (ci-après les «actions») de la société faite par une personne dans une juridiction au sein de laquelle une telle offre ou proposition est illégale ou au sein de laquelle la personne faisant cette offre ou cette proposition n'est pas qualifiée pour le faire; ou faite à toute personne auprès de laquelle il est illégal de faire une telle offre ou proposition. Toute information non contenue dans le présent prospectus ou dans les documents y mentionnés qui sont à la disposition du public doit être considérée comme non autorisée et non fiable.

Outre des actions ordinaires, certains compartiments de la société offrent également des actions de fonds indiciaires («actions ETF») cotées sur les bourses concernées et admises à la négociation en bourse. D'autres catégories d'action, bien qu'elles ne soient pas des actions ETF, peuvent également être cotées sur certaines bourses, sans pour autant être admises à la négociation en bourse. Les investisseurs sont invités à consulter les informations à ce sujet dans les chapitres 2 «Credit Suisse Index Fund (Lux) – Récapitulatif des catégories d'actions», 5 «Participation à Credit Suisse Index Fund (Lux)» et 6 «Négociations d'actions».

Les investisseurs potentiels feront bien de se renseigner sur les possibles conséquences fiscales, les exigences légales et les éventuelles restrictions ou prescriptions de contrôle des changes découlant des lois du pays dont ils sont ressortissants, dans lequel ils résident ou sont domiciliés, pouvant avoir une incidence sur la souscription, la détention, la conversion, le rachat ou la vente d'actions. D'autres informations d'ordre fiscal figurent au chapitre 10 «Frais et impôts».

En cas de doutes quant au contenu du présent prospectus, les futurs investisseurs sont invités à consulter leur banquier, agent de change, avocat, comptable ou tout autre conseiller financier indépendant.

Le présent prospectus peut également être traduit dans d'autres langues. En cas de contradiction entre la version en langue anglaise du prospectus et toute autre version, la version en langue anglaise prévaudra dans la mesure des limites fixées par la loi de toute juridiction où les actions sont vendues.

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 88 «Facteurs de risque» avant d'investir dans la société.

Une partie des catégories d'actions peut être cotée à la Bourse de Luxembourg.

Les actions de la société n'ont pas été et ne seront pas enregistrées selon la United States Securities Act of 1933 (la «loi de 1933») ni selon aucune des lois relatives aux valeurs mobilières de quelque État que ce soit des États-Unis d'Amérique. La société n'a pas été et ne sera pas enregistrée selon la loi de 1940 («United States Investment Company Act of 1940»), dans sa version en vigueur, ni selon aucune autre loi fédérale des États-Unis. Par conséquent, les actions des compartiments décrites dans le présent prospectus ne peuvent pas être offertes ou vendues, directement ou indirectement, aux États-Unis d'Amérique, sauf si une telle offre ou vente est exemptée des exigences d'enregistrement prévues par la loi de 1933.

Le Conseil d'administration a par ailleurs décidé que les actions ne pourraient être offertes ou vendues, directement ou indirectement, à un ayant droit économique ultime constituant une «U.S. Person». Ainsi, les actions ne peuvent être offertes ou vendues, directement ou indirectement, à ou au bénéfice d'une «U.S. Person», qui peut être définie comme suit et être, notamment (i) une «United States person» telle que définie à la section 7701(a)(30) de l'U.S. Internal Revenue Code de 1986, telle qu'amendée (le «Code»), (ii) une «U.S. Person», répondant à la définition du Règlement S de la loi de 1933, tel qu'amendé, (iii) une personne qui se trouve «aux États-Unis» selon la définition du

Règlement 202(a)(30)-1 de l'U.S. Investment Advisers Act de 1940, tel qu'amendé, ou (iv) une personne qui n'est pas une «Non-United States Person» au sens de l'U.S. Commodities Futures Trading Commission Rule 4.7.

Aucune demande d'inscription n'a été ni ne sera présentée par la société ou la société de gestion aux autorités gouvernementales ou réglementaires indiennes en rapport avec la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions en Inde ou depuis l'Inde. En outre, ni la société ni la société de gestion ne réaliseront, ni n'entendent réaliser, directement ou indirectement, la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions auprès de personnes résidant en Inde. Hormis certaines exceptions limitées, les actions ne peuvent être acquises par des personnes résidant en Inde; l'acquisition des actions par ces personnes étant soumise à des restrictions légales et réglementaires. Les personnes qui entreraient en possession du présent prospectus ou d'actions doivent se renseigner sur ces restrictions et les respecter. Les informations s'appliquent aux investisseurs potentiels dans les Compartiments suivants: CSIF (Lux) Equity Emerging Markets, CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue, CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local and CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets USD ESG Blue.

Credit Suisse Fund Management S.A. est exemptée de l'obligation d'être titulaire de la licence australienne de prestataire de services financiers prévue par la loi australienne sur les sociétés de 2001 (*Corporations Act 2001* (Cth.)) (la «Loi») pour les services financiers fournis aux clients *wholesale* australiens (au sens de l'article 761G de la Loi). Credit Suisse Fund Management S.A. est réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg sous le régime de lois étrangères différant du droit australien. Les entités du Credit Suisse, autres que Credit Suisse AG, agence de Sydney, ne sont pas des institutions de dépôt autorisées aux fins de la Loi de 1959 relative aux services bancaires («Banking Act 1959») (Cth.) et leurs obligations ne constituent pas des dépôts ou d'autres engagements de Credit Suisse AG, agence de Sydney. Credit Suisse AG, agence de Sydney ne garantit pas ni ne donne aucune assurance, concernant les obligations desdites entités du Credit Suisse. Un investisseur est exposé au risque d'investissement, y compris d'éventuels retards dans le remboursement, une perte de revenus et la perte du principal investi. La société de gestion (telle que décrite ci-après) ne communiquera pas d'informations confidentielles relatives aux investisseurs, à moins d'y être tenue par les lois ou réglementations applicables à la société de gestion.

Des dispositions particulières peuvent s'appliquer à chacun des compartiments, comme indiqué au chapitre 25 «Les compartiments».

2. Credit Suisse Index Fund (Lux) – Récapitulatif des catégories d'actions ⁽¹⁾

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Participation minimale	Type d'action ⁽²⁾	Commission de vente maximale	Ajustement maximal de la valeur liquidative	Commission pour services administratifs maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commission de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commission d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commission de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commission de distribution maximale (par an)
CSIF (Lux) Equity Canada (CAD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	CAD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.1025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.2025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	CAD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	N/a	0.2025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DB ⁽⁴⁾	CAD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	CAD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	CAD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	CAD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	CAD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.0650%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.0650%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.0650%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	CAD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0650%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0650%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0650%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0650%	2.00%	2.00%	n/a
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0650%	2.00%	2.00%	n/a	
QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.0650%	2.00%	2.00%	n/a	
QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.0650%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾	CAD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	FA ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	CAD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ^{(3) (16)}	CAD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (16)}	CAD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (12) (16)}	CAD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.0650%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ^{(3) (7) (12) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.0650%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.0650%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (12) (16)}	CAD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0650%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0650%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0650%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0650%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0650%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.0650%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.0650%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity Canada ESG Blue (CAD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	CAD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.13%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ^{(7) (14)}	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.23%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	CAD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.13%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ^{(7) (14)}	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.23%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ^{(3) (13) (16)}	CAD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ^{(3) (7) (13) (16)}	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ^{(3) (13) (16)}	CAD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ^{(3) (7) (13) (16)}	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DB ⁽⁴⁾	CAD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
DBH ^{(4) (7)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	IB	CAD	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.08%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.08%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	CAD	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	CAD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	CAD	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	CAD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	CAD	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.20%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.20%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CAD	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.20%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.20%	0.13%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	CAD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.13%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.13%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.13%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	CAD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.13%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.13%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.13%	n/a	n/a	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commission de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	WB ^{(3) (8) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.13%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.13%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.13%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.13%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (12) (16)}	CAD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ^{(3) (7) (12) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (12) (16)}	CAD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.065%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity China Total Market ESG Blue (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	(15)	DI	n/a	n/a	0.21%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	(7)	(15)	DI	n/a	n/a	0.31%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	(15)	CA	n/a	n/a	0.21%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	(7)	(15)	CA	n/a	n/a	0.31%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ^{(3) (13) (16)}	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ^{(3) (7) (13)(16)}	(7)	n/a	DI	n/a	2.00%	0.16%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ^{(3) (13)(16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ^{(3) (7) (13)(16)}	(7)	n/a	CA	n/a	2.00%	0.16%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DB ⁽⁴⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.16%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.16%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.16%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.16%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.13%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.13%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.13%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.13%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.16%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ^{(3) (7)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.16%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a
QB ^{(3) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
QBH ^{(3) (7)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.16%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
QBH ^{(3) (7)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.16%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
QAX ^{(3) (12)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a	
QAXH ^{(3) (7) (12)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.16%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ^{(3) (12)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)	
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a	
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a	
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a	
	QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.16%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a	
	FA ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.28%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.28%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.28%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.28%	0.2475%	2.00%	2.00%	n/a	
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.2475%	n/a	n/a	n/a	
	WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.16%	0.2475%	n/a	n/a	n/a	
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.2475%	n/a	n/a	n/a	
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.2475%	n/a	n/a	n/a	
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.2475%	n/a	n/a	n/a	
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.2475%	n/a	n/a	n/a	
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.16%	0.2475%	n/a	n/a	n/a	
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.125%	n/a	n/a	n/a	
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.16%	0.125%	n/a	n/a	n/a	
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.125%	n/a	n/a	n/a	
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.125%	n/a	n/a	n/a	
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.125%	n/a	n/a	n/a	
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.125%	n/a	n/a	n/a	
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.16%	0.125%	n/a	n/a	n/a	
CSIF (Lux) Equity Emerging Markets (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.1825%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a	
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.2825%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a	
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.1825%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a	
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.2825%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a	
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.1025%	0.5%	n/a	n/a	0.55%	
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.1025%	0.5%	n/a	n/a	0.55%	
	DA ⁽⁴⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.1025%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
	DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.1025%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
	DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.1025%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
	DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1025%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
	DB ⁽⁴⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
	IB	USD	500 000	CA	n/a	n/a	n/a	0.1025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	n/a	0.1025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	n/a	0.1025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽⁹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.1025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽⁹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.1025%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.1525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.1525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.1525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.1525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.1525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.1525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.1025%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.1025%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.1025%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.1025%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.1025%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.1025%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.1025%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.1025%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.1025%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.1025%	0.05%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.21%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.31%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.21%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.31%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DA ⁽⁴⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IA	USD	500 000	DI	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	IA ⁽⁸⁾	GBP	500 000	DI	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	IA ⁽⁸⁾	EUR	500 000	DI	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	IA ⁽⁸⁾	CHF	500 000	DI	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
IB	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.13%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.13%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WA ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WA ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WA ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.13%	0.05%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity EMU (EUR)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.1025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.2025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.2025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%	
CAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%	
CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%	
CBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%	
DA ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
DB ⁽⁴⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	
IB	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
QA ⁽³⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a	
WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.0975%	n/a	n/a	n/a	
WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a	
WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.05%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity EMU Blue (EUR)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.1025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.2025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.2025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DA ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	FA ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (12) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.05%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue (EUR)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.13%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.23%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.13%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.23%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ^{(3) (13)(16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ^{(3) (7) (13)(16)}	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ^{(3) (13)(16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ^{(3) (7) (13)(16)}	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DA ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ^{(4) (8)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ^{(4) (8)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ^{(4) (8)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DAH ^{(4) (7)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ^{(3) (7)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ^{(3) (7)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ^{(3) (12)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ^{(3) (7) (12)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (12)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (8) (12)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (8) (12)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (8) (12)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ^{(3) (7) (12)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.20%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.20%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.20%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ^{(3) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (12) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.05%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity EMU Small Cap Blue (EUR)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.1125%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ^{(7) (14)}	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.2125%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.1125%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ^{(7) (14)}	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.2125%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ^{(3) (13) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0325%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ^{(3) (7) (13) (16)}	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0625%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ^{(3) (13) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ^{(3) (7) (13) (16)}	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0625%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DB ⁽⁴⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	DB ^{(4) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0625%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0625%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽⁹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0325%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ^{(3) (7)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0625%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ^{(3) (7)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0625%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ^{(3) (7)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ^{(3) (7)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ^{(3) (12)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0325%	0.11%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ^{(3) (7) (12)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0625%	0.11%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ^{(3) (7) (12)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0625%	0.11%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (12)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.11%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (8) (12)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.11%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (8) (12)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.11%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (8) (12)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.11%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ^{(3) (7) (12)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	0.11%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ^{(3) (7) (12)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	0.11%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.1825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.1825%	0.2175%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ^{(3) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0325%	0.2175%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0625%	0.2175%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0625%	0.2175%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.2175%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.2175%	n/a	n/a	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commission de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.2175%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.2175%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0625%	0.2175%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0625%	0.2175%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0325%	0.11%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0625%	0.11%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0625%	0.11%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.11%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.11%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.11%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.11%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0625%	0.11%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0625%	0.11%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity Europe (EUR)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.1025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.2025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.2025%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DA ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a	
QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	QBX ^{(3) (8) (12)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (8) (12)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ^{(3) (7) (12)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1725%	0.0975%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ^{(3) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.0975%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (12) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.05%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity Europe ESG Blue (EUR)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.13%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.23%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.13%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.23%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ^{(3) (13)(16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ^{(3) (7) (13)(16)}	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ^{(3) (13)(16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ^{(3) (7) (13)(16)}	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DA ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ^{(4) (8)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ^{(4) (8)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ^{(4) (8)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DAH ^{(4) (7)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QA ⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QAH ⁽⁸⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QBH ⁽⁸⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.20%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.20%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.20%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a	
WA ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a	
WA ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a	
WA ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a	
WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a	n/a	
WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a	
WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a	
WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a	
WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a	
WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a	n/a	
WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a	
WAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a	
WAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a	
WAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	WAXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.05%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity Japan (JPY)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	JPY	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.1125%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.2125%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	JPY	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.1125%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.2125%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0275%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0575%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0275%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0575%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DA ⁽⁴⁾	JPY	n/a	D	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	CHF	n/a	D	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	GBP	n/a	D	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	EUR	n/a	D	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	USD	n/a	D	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	SEK	n/a	D	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DAH ⁽⁴⁾ ⁽⁷⁾	EUR	n/a	D	n/a	n/a	0.0575%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DAH ⁽⁴⁾ ⁽⁷⁾	SEK	n/a	D	n/a	n/a	0.0575%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DAH ⁽⁴⁾ ⁽⁷⁾	GBP	n/a	D	n/a	n/a	0.0575%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾ ⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0575%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾ ⁽⁷⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.0575%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾ ⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0575%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	JPY	500 000	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0575%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	JPY	n/a	DI	n/a	n/a	0.0275%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
QAH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0575%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a	
QBH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0575%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a	
QAX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾	JPY	n/a	DI	n/a	n/a	0.0275%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	QAXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0575%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0275%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0575%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	JPY	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.1825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.1825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.1825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.1825%	0.1225%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾ ⁽¹⁶⁾	JPY	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0275%	0.1225%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0575%	0.1225%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾ ⁽¹⁶⁾	JPY	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0275%	0.1225%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0275%	0.1225%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0275%	0.1225%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0275%	0.1225%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0275%	0.1225%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0575%	0.1225%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	JPY	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0275%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0575%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	JPY	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0275%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0275%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0275%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0275%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0275%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0575%	0.065%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity Japan ESG Blue (JPY)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	JPY	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.14%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.24%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	JPY	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.14%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.24%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾ ⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	JPY	n/a	DI	n/a	2.00%	0.055%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.085%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾ ⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	JPY	n/a	CA	n/a	2.00%	0.055%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.085%	0.5%	n/a	n/a	0.55%

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	DB ⁽⁴⁾	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.085%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.085%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.085%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	JPY	500 000	CA	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.085%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	JPY	n/a	DI	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.085%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.085%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	JPY	n/a	DI	n/a	n/a	0.055%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.055%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.055%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.055%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.055%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.085%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.055%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.085%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	JPY	n/a	DI	n/a	n/a	0.11%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.11%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.11%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.11%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.11%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.21%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.21%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.21%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	FB ⁽¹¹⁾	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.11%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.11%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.11%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.11%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.11%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.21%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.21%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.21%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ^{(3) (16)}	JPY	n/a	DI	n/a	2.00%	0.055%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WA ^{(3) (8) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.055%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WA ^{(3) (8) (16)}	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.055%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WA ^{(3) (8) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.055%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WA ^{(3) (8) (16)}	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.055%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.085%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (16)}	JPY	n/a	CA	n/a	2.00%	0.055%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.055%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.055%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.055%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.055%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.085%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (12) (16)}	JPY	n/a	DI	n/a	2.00%	0.055%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (8) (12) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.055%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (8) (12) (16)}	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.055%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (8) (12) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.055%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (8) (12) (16)}	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.055%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ^{(3) (7) (12) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.085%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (12) (16)}	JPY	n/a	CA	n/a	2.00%	0.055%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.055%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.055%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.055%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.055%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.085%	0.065%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity Pacific ex Japan (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.1125%	0.1175%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.2125%	0.1175%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.1125%	0.1175%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.2125%	0.1175%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ^{(3) (13)(16)}	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0325%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ^{(3) (7) (13)(16)}	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0625%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ^{(3) (13)(16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ^{(3) (7) (13)(16)}	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0625%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DA ⁽⁴⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ^{(4) (8)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ^{(4) (8)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ^{(4) (8)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DA ^{(4) (8)}	SEK	n/a	DI	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DAH ^{(4) (7)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0625%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
DAH ^{(4) (7)}	SEK	n/a	DI	n/a	n/a	0.0625%	n/a	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	DAH ^{(4) (7)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0625%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	2.00%
	DB ^{(4) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	2.00%
	DB ^{(4) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	2.00%
	DB ^{(4) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	2.00%
	DB ^{(4) (8)}	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	n/a	2.00%	2.00%	2.00%
	DBH ^{(4) (7)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	n/a	2.00%	2.00%	2.00%
	DBH ^{(4) (7)}	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	n/a	2.00%	2.00%	2.00%
	DBH ^{(4) (7)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	n/a	2.00%	2.00%	2.00%
	IB	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0625%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	QA ⁽³⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0325%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	QAH ^{(3) (7)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0625%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	QB ⁽³⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	QB ^{(3) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	QB ^{(3) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	QB ^{(3) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	QBH ^{(3) (7)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	QAX ^{(3) (12)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0325%	0.06%	2.00%	2.00%	2.00%
	QAXH ^{(3) (7) (12)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0625%	0.06%	2.00%	2.00%	2.00%
	QBX ^{(3) (12)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.06%	2.00%	2.00%	2.00%
	QBX ^{(3) (8) (12)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.06%	2.00%	2.00%	2.00%
	QBX ^{(3) (8) (12)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.06%	2.00%	2.00%	2.00%
	QBX ^{(3) (8) (12)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0325%	0.06%	2.00%	2.00%	2.00%
	QBXH ^{(3) (7) (12)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0625%	0.06%	2.00%	2.00%	2.00%
	FA ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	FA ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	FA ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	FA ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	FAH ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.1825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	FAH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	FB ^{(11) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	FB ^{(11) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	FB ^{(11) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	FBH ^{(7) (11)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.1825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	FBH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1825%	0.1175%	2.00%	2.00%	2.00%
	WA ^{(3) (16)}	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0325%	0.1175%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0625%	0.1175%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.1175%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.1175%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.1175%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.1175%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0625%	0.1175%	n/a	n/a	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0325%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0625%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0325%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0625%	0.06%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Equity Pacific ex Japan ESG Blue (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.14%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.24%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.14%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.24%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.09%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.09%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DB ⁽⁴⁾	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.09%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.09%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.09%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	JPY	500 000	CA	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.09%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	JPY	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.09%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.09%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	JPY	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	QAXH ^{(3) (7) (12)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.09%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (12)}	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (8) (12)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (8) (12)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (8) (12)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ^{(3) (8) (12)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ^{(3) (7) (12)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.09%	0.06%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	JPY	n/a	DI	n/a	n/a	0.11%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.11%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.11%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.11%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ^{(11) (8)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.11%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.21%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.21%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.21%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	JPY	n/a	CA	n/a	n/a	0.11%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.11%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.11%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.11%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.11%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.21%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.21%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.21%	0.12%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ^{(3) (16)}	JPY	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WA ^{(3) (8) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WA ^{(3) (8) (16)}	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WA ^{(3) (8) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WA ^{(3) (8) (16)}	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.09%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (16)}	JPY	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.09%	0.12%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (12) (16)}	JPY	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (8) (12) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (8) (12) (16)}	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (8) (12) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (8) (12) (16)}	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ^{(3) (7) (12) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.09%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (12) (16)}	JPY	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.06%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.09%	0.06%	n/a	n/a	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
CSIF (Lux) Equity UK ESG Blue (GBP)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	GBP	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.13%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾		⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.23%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	GBP	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.13%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾		⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.23%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾		n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾		n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DB ⁽⁴⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	SEK	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a
QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.05%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	FA ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.20%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.20%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ^{(11) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.20%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.20%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ^{(3) (16)}	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	SEK	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WBH ^{(3) (7) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (12) (16)}	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ^{(3) (7) (12) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (12) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	SEK	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.05%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.05%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Bond Aggregate EUR (EUR)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.1025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ^{(7) (14)}	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.2025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ^{(7) (14)}	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.2025%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ^{(3) (13) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ^{(3) (7) (13) (16)}	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ^{(3) (13) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ^{(3) (7) (13) (16)}	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DB ⁽⁴⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.1725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.1725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1725%	0.1475%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.1475%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.075%	n/a	n/a	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
CSIF (Lux) Bond Corporate EUR (EUR)	WBXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.11%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.21%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.11%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.21%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DA ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾ ⁽⁷⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾ ⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾ ⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
QBX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a	
QBXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a	
QBXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a	
FAH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a	
FAH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.07%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Bond Corporate Global (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.11%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.21%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.11%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.21%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DAH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WA ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.07%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Bond Corporate USD (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.11%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.21%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.11%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.21%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.5%	n/a	n/a	0.55%

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	DB ⁽⁴⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WA ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.07%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.18%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.28%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.18%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.28%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.10%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.10%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DA ⁽⁴⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.10%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.10%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.10%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.10%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽²⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.125%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.15%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.15%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.15%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.15%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.15%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a
FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.15%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.15%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.15%	0.25%	2.00%	2.00%	n/a	
WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	2.00%	0.10%	0.25%	n/a	n/a	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	WA ^{(3) (8) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.10%	0.25%	n/a	n/a	n/a
	WAH ^{(3) (7) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.13%	0.25%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.10%	0.25%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.10%	0.25%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.10%	0.25%	n/a	n/a	n/a
	WB ^{(3) (8) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.10%	0.25%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (12) (16)}	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.10%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WAX ^{(3) (8) (12) (16)}	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.10%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (12) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.10%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.10%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.10%	0.125%	n/a	n/a	n/a
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.10%	0.125%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets USD ESG Blue (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.13%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.23%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.13%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.23%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ^{(3) (13)(16)}	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ^{(3) (7) (13)(16)}	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ^{(3) (13)(16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ^{(3) (7) (13)(16)}	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DA ⁽⁴⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DAH ^{(4) (7)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.05%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.08%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ^{(3) (8)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ^{(3) (7)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ^{(3) (7)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ^{(3) (7)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
QAX ^{(3) (12)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QAX ^{(3) (8) (12)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	
QAXH ^{(3) (7) (12)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	QAXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.05%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.10%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.10%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.20%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.20%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾ ⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.10%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.20%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾ ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.20%	0.20%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾ ⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.20%	n/a	n/a	n/a
	WA ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.20%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.20%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.20%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾ ⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.20%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.20%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.20%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.20%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.20%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	DI	n/a	2.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Bond Government EUR Blue (EUR)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.1025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.2025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	EUR	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.2025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾ ⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾ ⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DB ⁽⁴⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾ ⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.065%	n/a	n/a	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	WBX ^{(3) (8) (12) (16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ^{(3) (7) (12) (16)}	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.065%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Bond Government USD Blue (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.1025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.2025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.1025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.2025%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ^{(3) (13)(16)}	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ^{(3) (7) (13)(16)}	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ^{(3) (13)(16)}	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ^{(3) (7) (13)(16)}	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DB ⁽⁴⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ^{(4) (8)}	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ^{(4) (7)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ^{(3) (8)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ^{(3) (7)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ^{(3) (8)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ^{(3) (7)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ^{(3) (12)}	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ^{(3) (8) (12)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0225%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ^{(3) (7) (12)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0525%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a
QBX ^{(3) (12)}	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ^{(3) (8) (12)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ^{(3) (8) (12)}	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a	
QBX ^{(3) (8) (12)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0225%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a	
QBXH ^{(3) (7) (12)}	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0525%	0.065%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a	
FA ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a	
FAH ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a	
FAH ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a	
FB ^{(11) (8)}	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Participation minimale	Type d'action ⁽²⁾	Commission de vente maximale	Ajustement maximal de la valeur liquidative	Commission pour services administratifs maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commission de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commission d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commission de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commission de distribution maximale (par an)
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.0725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.1725%	0.1275%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WA ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.1275%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0225%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.0525%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0225%	0.065%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.0525%	0.065%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Bond Green Bond Global Blue (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.12%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.22%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.12%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.22%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.04%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.07%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.04%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.07%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DB ⁽⁴⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.07%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.07%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.07%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.04%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.04%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.04%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.04%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.07%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.04%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.04%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.07%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a	
QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a	

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.07%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.04%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.04%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.07%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.04%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.07%	0.075%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.09%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.09%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.09%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.09%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.19%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.19%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.09%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.09%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.09%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.09%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.19%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.19%	0.15%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.04%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WA ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.04%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.07%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.04%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.04%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.04%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.04%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.07%	0.15%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.04%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.04%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.07%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.04%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.04%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.04%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.04%	0.075%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.07%	0.075%	n/a	n/a	n/a
CSIF (Lux) Bond Inflation- Linked Global Blue (USD)	OPCVM ETF A ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.11%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF AH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	DI	n/a	n/a	0.21%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF B ⁽¹⁴⁾	USD	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.11%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	OPCVM ETF BH ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	⁽⁷⁾	⁽¹⁵⁾	CA	n/a	n/a	0.21%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	CA ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CB ⁽³⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	CBH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	⁽⁷⁾	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.5%	n/a	n/a	0.55%
	DB ⁽⁴⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation minimale	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commis- sion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DB ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	SEK	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	DBH ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	n/a	2.00%	2.00%	n/a
	IB	USD	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	CHF	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	GBP	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IB ⁽⁸⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	IBH ⁽⁷⁾	EUR	500 000	CA	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽⁹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QA ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QAH ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽⁹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QB ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QBH ⁽⁹⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QAX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QAXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.06%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽¹²⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBX ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.03%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	QBXH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.06%	0.07%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FA ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FAH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DI	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾	USD	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FB ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.08%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	FBH ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	CA	n/a	n/a	0.18%	0.14%	2.00%	2.00%	n/a
	WA ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WA ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WAH ⁽³⁾⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WB ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.14%	n/a	n/a	n/a

Compartiment (monnaie de référence)	Catégorie d'actions	Monnaie	Partici- pation mini- male	Type d'actio n ⁽²⁾	Commis- sion de vente maximale	Ajustemen t maximal de la valeur liquidative	Commis- sion pour services administratif s maximale (par an) ⁽⁶⁾	Commission de gestion de gestion maximale (par an) ⁽⁵⁾	Commis- sion d'émission maximale ⁽⁹⁾	Commis- sion de rachat maximale ⁽¹⁰⁾	Commis- sion de distributio n maximale (par an)
	WBH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.14%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	USD	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WAX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WAXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	DI	n/a	2.00%	0.06%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	USD	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	CHF	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	GBP	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBX ⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.03%	0.07%	n/a	n/a	n/a
	WBXH ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ ⁽¹²⁾ ⁽¹⁶⁾	EUR	n/a	CA	n/a	2.00%	0.06%	0.07%	n/a	n/a	n/a

- (1) Le présent récapitulatif des catégories d'actions ne dispense pas de la lecture du prospectus.
- (2) CA = capitalisation / DI = distribution
- (3) Les actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «QA», «QAH», «QB», «QBH», «QAX», «QAXH», «QBX», «QBXH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH» peuvent être acquises uniquement par des investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2) c) de la loi du 17 décembre 2010.
- (4) Les actions des catégories «DA», «DAH», «DB» et «DBH» peuvent être acquises par des investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2) (c) de la Loi du 17 décembre 2010 qui
- a) ont conclu un accord écrit (y compris mais non limité un accord d'accès au fonds ou un accord de coopération, mais excluant un accord de gestion de fortune et un accord de conseil en investissement) avec une entité d'UBS Group dans le but explicite de réaliser un investissement dans la classe d'actions DA/DAH/DB/DBH des actifs, ou
- b) ont conclu un accord écrit de gestion de fortune ou un accord de conseil en placement avec une entité d'UBS Group faisant partie de la division Asset Management, ou
- c) ont conclu un accord écrit de gestion de fortune avec une entité d'UBS Group à condition que cette entité ait délégué la gestion de fortune à une entité d'UBS Group appartenant à la division Asset Management.
- (5) Les actions des catégories «OPCVM ETF A», «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF B», «OPCVM ETF BH», «IA», «IAH», «IB», «IBH», «QA», «QAH», «QB», «QBH», «QAX», «QAXH», «QBX», «QBXH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX», «WBXH», «FA», «FB», «FAH» et «FBH» sont soumises à une commission de gestion que la société doit verser à la société de gestion et qui couvre les frais relatifs à la fourniture de gestionnaires d'investissement. La commission de gestion réellement exigible sera communiquée dans le rapport annuel ou semestriel concerné.
- (6) Les actions des catégories «DA», «DAH», «DB» et «DBH» sont soumises à une commission pour services administratifs que la société doit verser à la société de gestion et qui couvre l'ensemble des frais et des dépenses comme décrit au Chapitre 10, «Frais et impôts». Des commissions supplémentaires seront facturées directement à l'investisseur, selon les conditions du contrat séparé conclu entre l'investisseur et l'entité concernée d'UBS Group.
- Les actions des catégories «OPCVM ETF A», «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF B», «OPCVM ETF BH», «CA», «CAH», «CB», «CBH», «IA», «IAH», «IB», «IBH», «QA», «QAH», «QB», «QBH», «QAX», «QAXH», «QBX», «QBXH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX», «WBXH», «FA», «FB», «FAH» et «FBH» sont soumises, outre la commission de gestion, à une commission pour services administratifs que la société doit verser à la société de gestion et qui couvre tous les frais et dépenses non couverts par la commission de gestion.
- La commission pour services administratifs réellement exigible sera communiquée dans le rapport annuel ou semestriel concerné.
- (7) La société peut décider en tout temps d'émettre des actions des catégories «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF BH», «CAH», «CBH», «DAH», «DBH», «IAH», «IBH», «QAH», «QBH», «QAXH», «QBXH», «WAXH», «WBXH», «FAH» et «FBH» dans d'autres monnaies librement convertibles et de fixer leur prix de première émission. Avant de remettre une demande de souscription, les actionnaires doivent s'informer auprès des organes mentionnés au chapitre 15 «Informations aux actionnaires» afin de savoir si des actions des catégories «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF BH», «CAH», «CBH», «DAH», «DBH», «IAH», «IBH», «QAH», «QBH», «QAXH», «QBXH», «WAXH», «WBXH», «FAH» ou «FBH» ont été émises entre-temps dans d'autres monnaies. En ce qui concerne les catégories d'actions «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF BH», «CAH», «CBH», «DAH», «DBH», «IAH», «IBH», «QAH», «QBH», «QAXH», «QBXH», «WAXH», «WBXH», «FAH» et «FBH», le risque de change des placements par rapport à la monnaie des actions est couvert autant que possible et conformément aux règles de l'indice de référence. Il peut en résulter une couverture excessive ou insuffisante des devises au regard des règles de l'indice de référence entre les dates d'ajustement de la couverture. Lorsque des actions sont souscrites, le montant de la souscription est couvert conformément au niveau de couverture du moment de la catégorie d'actions, de sorte que la couverture excessive ou insuffisante reste identique pour la totalité de la catégorie d'actions. Le niveau de couverture de la catégorie d'actions est régulièrement ajusté conformément aux règles de l'indice de référence. Lorsque des actions sont rachetées, la couverture est levée proportionnellement, de manière à ce que la couverture excessive ou insuffisante des actifs restants soit conservée jusqu'au prochain ajustement.
- De plus amples informations à ce sujet figurent au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions». L'évolution de la valeur nette d'inventaire des actions des catégories de monnaies alternatives diffère de celle des actions émises dans la monnaie de référence du compartiment concerné.
- (8) La société n'envisage pas de couvrir le risque de change des placements lié à ces catégories d'actions libellées dans des monnaies alternatives au moyen de contrats à terme sur devises. Ces catégories d'actions peuvent être émises en tout temps dans d'autres monnaies librement convertibles ainsi qu'à leur prix de première émission.
- (9) Ces catégories d'actions sont soumises à des frais d'émission, qui sont alloués au compartiment concerné. Cette contribution aux frais couvre en particulier – mais pas exclusivement – les coûts de transactions, les charges fiscales et les écarts entre les cours acheteurs et vendeurs encourus par le compartiment concerné du fait des souscriptions et/ou conversions concernant le compartiment. De plus amples informations à ce sujet figurent au chapitre 5 «Investissement dans le Credit Suisse Index Fund (Lux)», ii) «Souscription d'actions» et iv) «Frais d'émission et de rachat». À la différence des actions ordinaires, les actions ETF font l'objet de frais d'émission qui ne peuvent être compensés et sont par conséquent alloués séparément. Pour plus d'informations au sujet des frais d'émission relatifs aux catégories d'actions ETF, se reporter au chapitre 6 «Négociation d'actions».

- (10) Ces catégories d'actions sont soumises à des frais de rachat, qui sont alloués au compartiment concerné. Cette contribution aux frais couvre en particulier – mais pas exclusivement – les coûts de transactions, les charges fiscales et les écarts entre les cours acheteurs et vendeurs encourus par le compartiment concerné du fait des souscriptions et/ou conversions concernant le compartiment. De plus amples informations à ce sujet figurent au chapitre 5 «Investissement dans le Credit Suisse Index Fund (Lux)», iii) «Rachat d'actions» et iv) «Frais d'émission et de rachat». À la différence des actions ordinaires, les actions ETF font l'objet de frais de rachat qui ne peuvent être compensés et sont par conséquent alloués séparément. Pour plus d'informations au sujet des frais de rachat relatifs aux catégories d'actions ETF, se reporter au chapitre 6 «Négociation d'actions».
- (11) Aucune rétrocession n'est payée pour les actions des catégories «FA», «FB», «FAH» et «FBH».
- (12) Les actions des catégories «QAX», «QAXH», «QBX», «QBXH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH» peuvent être distribuées dans certains pays par l'intermédiaire de certains distributeurs et/ou intermédiaires financiers, selon l'appréciation de la société de gestion. Le montant minimum initial d'investissement et de détention sera fixé séparément entre le distributeur et/ou l'intermédiaire financier et la société de gestion, à la seule appréciation de la société de gestion.
- (13) Les actions des catégories «CA», «CAH», «CB» et «CBH» sont réservées aux investisseurs institutionnels et peuvent être distribuées par l'intermédiaire de n'importe quel distributeur et/ou intermédiaire financier préférant une commission de distribution annuelle au lieu d'une commission de vente unique.
- (14) Les actions des catégories «OPCVM ETF A», «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF B» et «OPCVM ETF BH» sont des actions ETF et seront admises à la cotation et à la négociation aux bourses concernées. Les actions ETF ne sont ni proposées ni promues auprès d'investisseurs suisses non qualifiés.
- (15) En principe, les actions des catégories «OPCVM ETF A», «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF B», «OPCVM ETF BH» sont soumises à une condition de participation minimale de 25'000 actions. Le Conseil d'administration peut décider de réduire cette participation minimale.
- (16) Les actions des catégories «CA», «CAH», «CB» et «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX», «WBXH» sont des actions dont la valeur nette peut être ajustée à la hausse ou à la baisse d'un pourcentage maximum («swing factor»), dans le cas de demandes d'émissions ou de rachats nets en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par ce mécanisme un jour d'évaluation donné. Pour plus d'informations à ce sujet, consulter les chapitres 9 «Valeur nette d'inventaire» et 25 «Les compartiments».

3. La société

La société, un organisme de placement collectif en valeurs mobilières, est une société d'investissement à capital variable (SICAV) soumise aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif («loi du 17 décembre 2010»), laquelle transpose la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil, du 13 juillet 2009, portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). La société a été constituée le 14 mars 2012.

La société a nommé Credit Suisse Fund Management S.A. société de gestion (la «société de gestion»). À ce titre, la société de gestion agit en tant que gestionnaire de fortune, administration centrale et distributeur des actions de la société. Ces tâches ont été déléguées comme suit par la société de gestion:

Les tâches liées au conseil en placement sont assumées par les gestionnaires d'investissement (les «gestionnaires d'investissement») mentionnés au chapitre 25 «Les compartiments», et les tâches administratives par Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

La société est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro 167524. Ses statuts («statuts») ont été publiés pour la première fois le 23 mars 2012 dans le Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations. La version juridiquement contraignante est déposée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg. Toute modification des statuts sera au moins publiée dans les organes de presse mentionnés au chapitre 15 «Informations aux actionnaires» et entrera en vigueur après avoir été approuvée par l'assemblée générale des actionnaires. Le capital initial de la société s'élève à EUR 50 000; par la suite, il correspondra à l'ensemble des actifs nets de la société. Le capital minimum de la société s'élève à EUR 1 250 000; ce montant doit être atteint dans les six mois suivant l'agrément de la société.

La société est dotée d'une structure à compartiments multiples et se compose donc d'au moins un compartiment («compartiment»). Chaque compartiment représente un portefeuille comprenant des éléments patrimoniaux et des engagements distincts, et constitue une entité séparée vis-à-vis des actionnaires et des tiers. Les droits des actionnaires et des créanciers vis-à-vis d'un compartiment ou découlant de la constitution, du fonctionnement ou de la liquidation d'un compartiment sont limités aux actifs dudit compartiment. Aucun compartiment n'est responsable avec ses actifs des engagements contractés par un autre compartiment.

Le Conseil d'administration de la société (le «Conseil d'administration») peut créer en tout temps de nouveaux compartiments avec des actions présentant des caractéristiques comparables à celles des compartiments existants. Le Conseil d'administration peut créer en tout temps de nouvelles catégories d'actions («catégories d'actions») ou de nouveaux types d'actions à l'intérieur d'un compartiment. Lorsque le Conseil d'administration crée un nouveau compartiment ou émet une nouvelle catégorie d'actions ou encore crée un nouveau type d'actions, les informations y relatives seront mentionnées dans le présent prospectus. Les nouvelles catégories ou les nouveaux types d'actions peuvent présenter des caractéristiques différentes de celles actuellement émises. Les conditions régissant le lancement de nouvelles actions sont précisées au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions» et au chapitre 25 «Les compartiments».

Les caractéristiques de chacune de ces catégories d'actions sont décrites dans le présent prospectus, notamment au chapitre 5 «Participation à la Credit Suisse Index Fund (Lux)» et au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions».

Chaque compartiment porte le nom mentionné au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions» et au chapitre 25 «Les compartiments».

Le «document d'informations clés PRIIP contient des données sur l'évolution de la valeur des différentes catégories d'actions des compartiments.

4. Politique de placement

L'objectif principal de la société est de permettre aux investisseurs d'investir dans des portefeuilles gérés par des professionnels. Les actifs des compartiments sont investis selon le principe de la répartition des risques en valeurs mobilières et autres actifs tels que spécifiés à l'article 41 de la loi du 17 décembre 2010.

L'objectif et les principes de placement de chaque compartiment sont décrits au chapitre 25 «Les compartiments». Les actifs des compartiments sont investis dans le respect des restrictions de placement définies par la loi du 17 décembre 2010 et décrites au chapitre 7 «Restrictions de placement» du présent prospectus.

Lorsque les principes de placement d'un compartiment visent à reproduire la performance d'un indice de référence, le compartiment concerné peut aussi investir dans un choix de titres représentatif de l'indice de référence en utilisant la méthode de la réplique partielle («optimized sampling») plutôt que d'investir dans tous les titres représentés dans cet indice de référence. Les compartiments peuvent aussi investir dans des valeurs mobilières qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais qui contribuent à la réalisation de l'objectif de placement.

La méthode «optimized sampling» repose sur un processus d'optimisation mathématique: un modèle différent est utilisé pour chaque catégorie de placement et région.

En partant de l'univers du benchmark, chaque processus d'optimisation mathématique prend en considération toute une série de paramètres (répartition géographique, répartition par monnaie, fourchettes de durée, répartition par notation, etc.) et de restrictions (liquidité des titres figurant dans l'indice de référence, volume de transaction minimum, tracking error ex ante visé, etc.) afin de sélectionner des titres et de composer ainsi un portefeuille doté du plus faible risque de divergence par rapport à la performance du benchmark.

Les compartiments sont gérés de manière passive. Les fonds de placement à gestion passive poursuivent une stratégie de placement prédéfinie dont le but est de répliquer l'indice sous-jacent et sa performance.

Réplication physique

Les compartiments sont en principe répliqués physiquement. Ils peuvent recourir en parallèle et dans une mesure limitée à des instruments financiers dérivés afin d'atteindre leurs objectifs. L'exposition à un indice par la réplique physique peut être affectée par des coûts de rééquilibrage de l'indice, notamment lors de rééquilibrages importants ou lorsque certains composants de l'indice ne sont pas très liquides ou présentent des restrictions en termes d'accès. Les coûts de rééquilibrage dépendent de la fréquence de rééquilibrage de l'indice sous-jacent, de l'adaptation des pondérations des différents composants de l'indice et/ou du nombre de composants de l'indice échangés chaque jour de rééquilibrage ainsi que des coûts de transaction liés à la mise en œuvre de ces adaptations. Des coûts de rééquilibrage élevés exercent généralement une influence négative sur la performance relative du compartiment par rapport à l'indice. L'exposition à l'indice peut également être influencée par d'autres facteurs.

Les principes de répartition des risques, de sécurité du capital et de liquidité des placements doivent ici être respectés. Pour atteindre cet objectif, la société prendra des risques calculés. Aucune garantie ne peut toutefois être donnée quant à la réalisation de l'objectif de placement des compartiments concernés, compte tenu des mouvements des marchés et des autres risques (voir chapitre 8 «Facteurs de risque»). La valeur des investissements peut évoluer à la baisse aussi bien qu'à la hausse, et les investisseurs pourraient ne pas recouvrer la valeur de leur investissement initial.

Écart de suivi anticipé

L'écart de suivi (*tracking error*) anticipé est une estimation de l'écart de suivi ex post potentiel basée sur la volatilité prévue des différences entre le rendement du compartiment concerné et celui de l'indice. Dans le cas d'un compartiment à réplique physique, l'écart de suivi anticipé repose en premier lieu sur les différences entre les positions du compartiment et les composants de l'indice.

La différence de suivi (différence entre le rendement du compartiment répliquant l'indice et le rendement de l'indice répliqué) mesure le degré de précision avec lequel un compartiment réplique l'indice sous-jacent, alors que l'écart de suivi ex post mesure l'augmentation ou la diminution de la différence de suivi (c.-à-d. la volatilité de la différence de suivi). Lors de l'évaluation de l'historique de suivi (*track record*) d'un compartiment répliquant un indice, les investisseurs devraient tenir compte aussi bien de la différence de suivi que de l'écart de suivi ex post.

Le niveau prévu de l'écart de suivi de chaque compartiment est indiqué au chapitre 25 «Les compartiments».

La gestion des liquidités ainsi que les coûts de transaction liés aux rééquilibrages et aux opérations de prêt de valeurs mobilières ainsi que l'application des exclusions imposées par la SVVK-ASIR ou relevant du cadre d'exclusions appliqué en vertu de la politique d'investissement durable de CSAM, ont une influence sur la différence de suivi et l'écart de suivi ex post. Selon les circonstances, ces facteurs peuvent avoir une incidence positive ou négative.

De plus, la retenue de l'impôt à la source peut également influencer sur l'écart de suivi. L'ampleur de cette influence dépend de différents facteurs, notamment des éventuelles demandes de remboursement adressées aux autorités fiscales compétentes ou des avantages découlant de conventions fiscales.

Monnaie de référence

La monnaie de référence est la monnaie dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire des compartiments («monnaie de référence»). Les monnaies de référence des compartiments sont indiquées au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions».

Liquidités accessoires

Les compartiments peuvent détenir des liquidités accessoires dans une limite de 20% de leurs actifs nets totaux. Sous réserve des restrictions supplémentaires prévues au chapitre 23, «Les compartiments», la limite susvisée ne peut être franchie qu'à titre provisoire pour une durée strictement nécessaire lorsque les circonstances l'exigent du fait de conditions de marché exceptionnellement défavorables et lorsqu'un tel dépassement est justifié dans l'intérêt des investisseurs, par exemple dans des circonstances particulièrement graves. Cette restriction ne s'applique pas aux liquidités détenues afin de couvrir l'exposition à des instruments financiers dérivés. Les dépôts bancaires, les instruments du marché monétaire ou les fonds monétaires relevant de l'article 41 (1) de la loi du 17 décembre 2010 ne sont pas considérés comme des liquidités accessoires au sens de l'article 41 (2) let. b) de la loi du 17 décembre 2010. Les liquidités accessoires peuvent uniquement revêtir la forme de dépôts bancaires à vue, tels que les fonds détenus sur un compte courant auprès d'une banque et accessibles à tout moment afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de l'article 41 (1) de la loi du 17 décembre 2010 ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables.

Prêt de titres (*securities lending*)

Sous réserve des restrictions de placement ci-après, un compartiment peut conclure de temps à autre des opérations de prêt de titres (*securities lending*) à des fins de gestion efficace du portefeuille. La décision de mettre en place des opérations de prêt de titres (ou de mettre un terme à des opérations de prêt de titre, temporairement ou de manière permanente) se fera après avoir réalisé une analyse des coûts et bénéfices dans l'intérêt des actionnaires des compartiments concernés (par ex. à l'occasion de larges souscriptions ou amortissements).

Les opérations de prêt de titres sont des transactions dans lesquelles un prêteur transfère des titres ou instruments à un emprunteur, sous réserve que l'emprunteur s'engage à restituer des titres ou instruments équivalents à une date future ou lorsque

le prêteur le lui demandera. Cette transaction est considérée comme un prêt de titres pour la partie qui transfère les titres ou instruments et comme un emprunt de titres pour la contrepartie à laquelle ils sont transférés. Les opérations de prêt de titres impliquent un transfert de propriété des titres concernés au profit de l'emprunteur. Par conséquent, ces titres ne sont plus sous la garde et la surveillance de la banque dépositaire. Inversement, toute garantie transférée dans le cadre d'un contrat avec transfert de propriété serait placée sous la garde et la surveillance habituelles de la banque dépositaire de la société.

Les compartiments peuvent réaliser des opérations de prêt de titres uniquement en ce qui concerne les actifs éligibles stipulés par la loi du 17 décembre 2010 qui répondent à leurs principes de placement.

La société de gestion a nommé JP Morgan Bank Luxembourg S.A. agent de prêt afin qu'elle opère des prêts de titres pour le compte de la société. La société verse à l'agent de prêt 20% des revenus bruts produits par les activités de prêt de titres en tant que coûts/honoraires et conserve 80% des revenus bruts produits par les activités de prêt de titres. Tous les versements de coûts/honoraires en lien avec le fonctionnement des activités de prêt de titres sont issus de la part des revenus bruts octroyés à l'agent de prêt (20%). Cela inclut l'ensemble des coûts/honoraires, directs ou indirects, en lien avec les activités de prêt de titres. Des services connexes incluent la gestion des commandes et de leur exécution, des activités de reporting sur mesure ainsi que des règlements.

La société de gestion ne perçoit aucun revenu provenant du prêt de valeurs mobilières. Le pourcentage des actifs détenus par un compartiment susceptible de faire l'objet d'opérations de prêt de titres varie généralement de 0% à 30% de la valeur nette d'inventaire de ce compartiment. Ce pourcentage compris entre 0 et 30% fluctuera en fonction de la demande du marché et de considérations d'approvisionnement. Plus spécifiquement, il pourrait y avoir temporairement une augmentation de l'activité de couverture due à un emprunt de titres des acteurs du marché afin de protéger le risque de baisse sur les investissements dans des conditions de marché inhabituelles ou en raison d'effets saisonniers impactant l'utilisation (par ex. approvisionnement réduit pendant la saison des corporate actions, des prêteurs individuels pouvant rappeler des titres pendant la période de l'assemblée générale). Sauf indication contraire figurant au chapitre 25 «Les compartiments», dans le cas d'une demande de marché particulièrement forte de certains types de titres détenus par le compartiment à un moment donné, ce pourcentage peut être augmenté temporairement pour profiter de l'opportunité jusqu'à un maximum de 100% de la valeur nette d'inventaire de ce compartiment en fonction du profil de liquidité du compartiment et des besoins de liquidité anticipés.

Les compartiments veillent à maintenir le volume des opérations de prêt de valeurs mobilières à un niveau approprié qui leur permette de remplir en tout temps leurs obligations de rachat lors de la restitution des titres prêtés. Les contreparties aux opérations de prêt de valeurs mobilières doivent être soumises à des règles de surveillance prudentielle que la CSSF juge équivalentes à celles prescrites par le droit de l'UE.

Les expositions au risque de contrepartie résultant des opérations de prêt de valeurs mobilières et de l'utilisation d'instruments financiers dérivés de gré à gré devraient être combinées pour les besoins du calcul des limites de risque de contreparties fixées au chapitre 7.4) a) «Restrictions de placement».

Le risque de contrepartie peut être ignoré lorsque la valeur des garanties évaluées au prix du marché (décotes appropriées comprises) dépasse la valeur des montants exposés au risque de contrepartie.

Les compartiments n'acceptent pas de garanties en espèces.

Les compartiments veillent à ce que leurs contreparties fournissent des garanties sous forme de valeurs mobilières compatibles avec les dispositions luxembourgeoises applicables et conformément aux exigences prévues à la rubrique «Politique en matière de garantie» du chapitre 21 «Obligation réglementaire de communication».

Dans le cadre du processus de gestion des risques de la société de gestion, des décotes appropriées sont appliquées à la valeur des garanties déposées.

Les compartiments dont le nom contient le terme «Blue» ne peuvent effectuer aucune opération de prêt de titres.

Swaps sur rendement total

Un swap de rendement total (Total Return Swap, «TRS») est un contrat dérivé de gré à gré dans lequel une contrepartie (le payeur du rendement total) transfère à une autre contrepartie (le receveur du rendement total) l'intégralité de la performance économique, y compris les revenus d'intérêts et de commissions, les plus-values ou moins-values résultants des fluctuations de cours et les pertes de crédit, d'une obligation de référence. Les swaps de rendement total peuvent être soit financés, soit non financés.

Les compartiments peuvent ponctuellement effectuer des opérations de swaps de rendement total à des fins de gestion efficiente du portefeuille et, le cas échéant, dans le cadre de leurs principes de placement respectifs, tels que décrits au chapitre 25 «Les compartiments». Les compartiments recevront 100% des revenus nets générés par les swaps de rendement total après déduction des frais, notamment, en particulier, les commissions et frais de transactions appliqués à la garantie versée à la contrepartie au swap. En ce qui concerne les swaps de rendement total non financés, ces transactions sont généralement payées sous la forme d'un taux d'intérêt convenu, qui peut être fixe ou variable. S'agissant des swaps de rendement total financés, le compartiment effectuera un versement initial du montant notional du swap de rendement total, généralement sans autres frais de transaction périodiques. Un swap de rendement total partiellement financé combine les caractéristiques et le profil de frais du swap de rendement total financé et du swap de rendement total non financé, dans les proportions correspondantes. Les frais liés à la garantie prennent généralement la forme d'un paiement fixe périodique qui dépend des montants et de la fréquence des échanges de garanties. Des informations sur les frais et les

commissions supportés par chaque compartiment à cet égard, ainsi que l'identité des entités auxquelles ces frais et commissions sont versés et toute affiliation qu'elles pourraient avoir, le cas échéant, avec la société de gestion, seront communiquées dans les rapports semestriel et annuel.

Les compartiments recevront des garanties en espèces et autres qu'en espèces pour les opérations de swap de rendement total, conformément aux principes de la société régissant les garanties, tels que décrits plus en détail au chapitre 21 «Obligation réglementaire de communication». Les garanties reçues seront évaluées au prix du marché une fois par jour, ce qui représente une pratique de référence dans ce domaine, et conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire». Les garanties reçues seront ajustées une fois par jour. Les garanties reçues seront détenues sur un compte de garanties distinct et seront donc séparées des autres actifs du compartiment.

Les compartiments peuvent réaliser des opérations de TRS uniquement en ce qui concerne les actifs éligibles stipulés par la loi du 17 décembre 2010 qui répondent à leurs principes de placement.

Les compartiments ne peuvent réaliser des opérations de swaps de rendement total que par l'intermédiaire d'une institution financière de premier ordre réglementée, quelle que soit sa forme juridique, classée au minimum «investment grade», spécialisée dans ce type de transactions et dont le siège social est situé dans l'un des pays membres de l'OCDE.

Les compartiments peuvent avoir recours aux swaps de rendement total dans les conditions précisées au chapitre 25 «Les compartiments».

Autres opérations de financement sur titres

Hormis les opérations de prêt de titres et de TRS, les compartiments n'entendent pas recourir aux autres opérations de financement sur titres (securities financing transactions, «SFT») visées par le Règlement (UE) n° 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) N° 648/2012.

Investissements croisés entre compartiments de la société

Les compartiments de la société peuvent, sous réserve des conditions prévues par la loi du 17 décembre 2010, en particulier l'article 41, souscrire, acquérir et/ou détenir des titres émis ou à émettre par un ou plusieurs compartiments de la société aux conditions suivantes:

- le compartiment cible n'investit pas à son tour dans le compartiment investissant dans ledit compartiment cible; et
- 10% maximum des actifs du compartiment cible dont l'acquisition est envisagée peuvent être investis globalement dans des actions d'autres compartiments cibles de la société; et
- le droit de vote éventuellement attaché aux actions correspondantes sera suspendu aussi longtemps que ces dernières seront détenues par le compartiment concerné et sans préjudice d'un traitement approprié dans la comptabilité et les rapports périodiques; et
- en tout état de cause, tant que ces actions seront détenues par la société, leur valeur ne sera pas prise en compte dans le calcul des actifs nets de la société aux fins de vérification du seuil minimum des actifs nets imposé par la loi du 17 décembre 2010.

Exclusions imposées par la SVVK-ASIR

Pour tous les investissements directs effectués par des compartiments à gestion passive, les gestionnaires d'investissements appliquent une exclusion d'entreprises en vertu de la recommandation de la SVVK-ASIR (www.svkk-asir.ch). Le gestionnaire d'investissement peut cesser d'appliquer les exclusions à tout moment si celles-ci donnent lieu à un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit pour le compartiment concerné au chapitre 25 intitulé «Compartiments».

Afin de lever toute ambiguïté, l'application de la liste d'exclusions de la SVVK-ASIR ne suffit pas pour qu'un compartiment soit considéré comme appliquant la «politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management» (telle que décrite ci-après).

Investissement durable

L'investissement durable fait référence au processus consistant à mettre en œuvre une stratégie de placement durable dédiée lors de la prise de décisions d'investissement. Les compartiments suivant une approche d'investissement durable intègrent des informations environnementales, sociales et ayant trait à la gouvernance (les «facteurs ESG») dans leur processus décisionnel de placement afin de prendre des décisions d'investissement plus éclairées ou de cibler des objectifs d'investissement durable spécifiques souvent définis par l'alignement sur un ou plusieurs des objectifs de développement durable des Nations Unies. L'importance et le degré de concentration accordés aux facteurs ESG individuels varient en fonction de la stratégie globale de placement du compartiment et de l'univers de placement de celui-ci. Compte tenu de la nature passive des compartiments indiciaires, le gestionnaire d'investissement n'a que peu de latitude pour définir l'approche d'investissement durable.

Les exigences réglementaires liées à l'investissement durable évoluent et sont susceptibles de changer à l'avenir. Le présent prospectus sera mis à jour de manière à refléter toute modification législative. En outre, de nouvelles méthodes apparaissent et la disponibilité des données ne cesse de s'améliorer, ce qui est susceptible d'avoir un impact sur la mise en œuvre, la surveillance et le reporting des facteurs ESG tels que décrits dans le présent prospectus. Les investisseurs doivent lire et comprendre les facteurs de risque intitulés «Risques en matière de durabilité» et «Risques liés aux

investissements durables» au chapitre 7 «Facteurs de risque» avant d'investir dans des compartiments mettant en œuvre une approche d'investissement durable.

S'agissant des compartiments qui ne suivent pas d'approche d'investissement durable ni de stratégie d'investissement ESG dédiée, la durabilité ne constitue ni l'objectif ni un composant obligatoire du processus d'investissement. En particulier, les placements sous-jacents des compartiments ne prennent pas en considération les critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental tel que défini dans le Règlement Taxinomie (UE) 2020/852. Ces compartiments ne tiennent pas compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité aux fins de l'article 7 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (Règlement (UE) 2019/2088) (le «SFDR»).

Politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management

Credit Suisse Asset Management («CSAM») poursuit une politique d'investissement durable qui dirige et régit les activités liées à l'investissement durable. La société de gestion et le gestionnaire d'investissement appliquent la politique d'investissement durable de CSAM aux compartiments suivants:

- CSIF (Lux) Bond Green Bond Global Blue (Art. 8)
- CSIF (Lux) Equity Canada ESG Blue (Art. 8)
- CSIF (Lux) Equity China Total Market ESG Blue (Art. 8)
- CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue (Art. 8)
- CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue (Art. 8)
- CSIF (Lux) Equity Europe ESG Blue (Art. 8)
- CSIF (Lux) Equity Japan ESG Blue (Art. 8)
- CSIF (Lux) Equity Pacific ex Japan ESG Blue (Art. 8)
- CSIF (Lux) Equity UK ESG Blue (Art. 8)
- CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets ESG Blue (Art. 8)

La mise en œuvre de la politique d'investissement durable de CSAM dans le cadre du processus de placement fait l'objet d'une documentation et d'un suivi en conséquence de la part de la société de gestion et du gestionnaire d'investissement. La responsabilité de la politique d'investissement durable de CSAM incombe à une équipe dédiée à l'investissement durable au sein de CSAM, qui soutient la société de gestion et le gestionnaire d'investissement concerné dans la mise en œuvre de cette politique. La politique d'investissement durable de CSAM définit les modalités d'intégration des facteurs ESG dans les différentes étapes du processus de placement en fournissant aux équipes en charge des investissements une orientation leur permettant d'identifier les opportunités liées à la durabilité, de réduire les risques en matière de durabilité (voir la définition au chapitre 8 «Facteurs de risque») et de prendre en compte les principales incidences négatives.

Pour les fonds de placement indiciaires, la politique d'investissement durable de CSAM repose sur les principales approches suivantes:

1. Exclusions ESG

Les exclusions ESG sont appliquées aux investissements directs dans les titres à revenu fixe et les titres de participation cotés. Concernant les fonds de placement indiciaires, CSAM applique les exclusions pratiquées par le fournisseur de l'indice de référence concerné dans le cadre de la méthodologie indiciaire. En outre, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus, CSAM applique des exclusions fondées sur des normes, exclut les sociétés dont le chiffre d'affaires provient dans une large mesure de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité issue de charbon thermique, et suit les recommandations d'exclusion de la SVWK-ASIR.

- **Exclusions fondées sur des normes:** exclusion catégorique des sociétés qui ne respectent pas les traités internationaux sur les armes controversées, tels que la Convention sur les armes à sous-munitions, la Convention sur les armes chimiques, la Convention sur les armes biologiques, le Traité sur la non-prolifération d'armes nucléaires (TNP), y compris les sociétés figurant sur la liste des recommandations d'exclusion publiée par l'Association suisse pour des investissements responsables (SVWK-ASIR) relativement aux mines antipersonnel (MAP), aux armes à sous-munition et aux armes nucléaires (hors TNP).
- **Restrictions d'investissement supplémentaires fondées sur les labels et normes:** les compartiments peuvent appliquer des exclusions ou règles supplémentaires en fonction de certains labels ESG obtenus ou d'autres normes spécifiques au marché ou sectorielles liées à l'ESG qu'ils suivent. Lesdites restrictions d'investissement supplémentaires, le cas échéant, sont indiquées dans le document intitulé «Informations liées à la durabilité», accessible en ligne depuis le lien www.credit-suisse.com/fundsearch à l'article intitulé «documents» d'un compartiment donné. Sous réserve que lesdites exclusions ou règles supplémentaires ne donnent lieu à aucune modification de l'objectif d'investissement ou de la politique du compartiment concerné, tels que spécifiés dans le présent prospectus, de telles modifications seront effectuées sans remettre aux actionnaires des avis autres que les informations publiées sur le site Internet de CSAM à l'adresse www.credit-suisse.com/fundsearch. Toutefois, lorsque de telles modifications donnent lieu à un changement de l'objectif d'investissement et/ou de la politique d'un compartiment, les actionnaires seront informés au moyen d'un avis tel que décrit au chapitre 15 intitulé «Informations aux actionnaires».

Les exclusions ESG, notamment les exclusions liées à des labels ESG spécifiques ou à des normes spécifiques au marché ou sectorielles liées à l'ESG, sont disponibles en ligne sur le site www.credit-suisse.com/esg. Veuillez noter que ces critères d'exclusion peuvent évoluer au fil du temps. Les gestionnaires d'investissements peuvent également cesser d'appliquer les exclusions à tout moment si celles-ci sont susceptibles de causer le dépassement de l'écart de

suivi prévu tel que décrit pour le compartiment concerné au chapitre 25 «Les compartiments».

2. **Investir avec un objectif de durabilité et/ou intégration ESG:** investir avec un objectif de durabilité signifie que CSAM met en œuvre des stratégies d'investissement consistant à allouer des capitaux à des placements qui répondent aux défis environnementaux et/ou sociaux ainsi qu'à un objectif d'investissement durable. L'objectif d'investissement durable est atteint par le biais d'un processus de placement dédié reproduisant un indice avec un objectif durable. Pour les compartiments qui suivent un objectif durable, des informations détaillées figurent dans l'Annexe SFDR du présent prospectus. Compte tenu de la nature de leur stratégie, les compartiments indiciaires reproduisent un indice ESG. Les règles et les critères ESG sur lesquels repose la construction d'un indice ESG étant définis par le fournisseur de l'indice concerné, certains seuils d'exclusion peuvent s'écarter de ceux établis dans la politique d'investissement durable de CSAM. Les indices ESG et les méthodologies indiciaires correspondantes sont classés conformément au cadre d'investissement durable exclusif du Credit Suisse. CSAM s'appuie sur cette classification lors de la sélection de l'indice qu'un compartiment doit reproduire. Les caractéristiques ESG d'un tel compartiment et son approche d'intégration ESG sont par conséquent fondées sur l'indice ESG répliqué. Le gestionnaire d'investissements concerné, épaulé par l'équipe chargée de l'investissement durable de CSAM, peut intégrer des considérations ESG supplémentaires, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.
3. **Actionnariat actif:** tous les compartiments appliquant la politique d'investissement durable de CSAM sont couverts par l'approche d'actionnariat actif centralisée de CSAM.
 - **Engagement:** CSAM peut opter pour des réunions avec le conseil d'administration, des membres de la direction exécutive et/ou les équipes en charge des relations avec les investisseurs de la société en portefeuille concernée. Les activités d'engagement sont fondées sur des analyses de la conduite commerciale et/ou de l'importance relative effectuées par CSAM dans le respect de son obligation fiduciaire. Ces analyses, réalisées par l'équipe chargée de l'actionnariat actif centralisée de CSAM, incluent les positions de tous les fonds de placement gérés par Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, y compris celles détenues par les compartiments. Ces analyses suivent donc une approche top-down basée sur les priorités définies par CSAM de façon centralisée. Le nombre d'engagements à l'échelle des compartiments peut ainsi varier entre les périodes de reporting, de zéro à quelques-uns ou à de nombreux engagements.
 - **Exercice de droits de vote:** CSAM considère que l'exercice des droits de vote constitue un élément clé de la gérance des actifs du compartiment et des responsabilités qui y sont associées. Le vote permet à CSAM de faire remonter des questions et d'exprimer des préoccupations et des opinions. Pour faciliter des décisions de vote qui soient bien fondées, CSAM s'appuie sur plusieurs sources d'information. Pour couvrir le vaste éventail de sociétés en portefeuille, CSAM peut, le cas échéant, avoir recours aux services de conseillers par procuration externes. Les recommandations de vote des conseillers par procuration constituent une source, parmi d'autres, auxquelles CSAM peut avoir recours dans le cadre de son processus décisionnel ayant trait au vote et complètent les travaux de la recherche interne de CSAM. CSAM veille à l'efficacité et à l'efficacité de ses processus de vote et de ses contrôles en se concentrant sur les placements qui lui sont importants, tel qu'expliqué à la section «Actionnariat actif» à l'adresse suivante: www.credit-suisse.com/esg.

De plus amples informations sur l'application de la politique d'investissement durable de CSAM et sur l'investissement durable en fonction du compartiment sont disponibles en ligne à l'adresse suivante: www.credit-suisse.com/esg ainsi qu'à l'Annexe SFDR du présent prospectus.

Méthodologie d'investissement durable SFDR du CS

Les investissements durables au sens de l'art. 2(17) du SFDR sont des investissements qui contribuent à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'ils ne causent de préjudice important à aucun autre objectif environnemental ou social et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance. Le Credit Suisse (le «CS») a défini une méthodologie quantitative afin d'identifier les investissements relevant de la catégorie des investissements durables au sens du SFDR. Le CS peut également classer les investissements dans la catégorie durable au sens du SFDR en se fondant sur une évaluation qualitative au cas par cas.

Méthodologie quantitative pour les investissements en actions et en titres à revenu fixe

Un investissement durable au sens du SFDR doit remplir les trois conditions suivantes:

1. Contribuer à un objectif environnemental ou social

Pour que cette condition soit remplie, le CS considère:

- les investissements dans des sociétés qui génèrent des revenus au-dessus d'un seuil défini à partir de produits et de services qui contribuent à un objectif environnemental ou social,
- les investissements dans des sociétés qui affichent un engagement approuvé à réduire l'empreinte carbone et présentent des preuves suffisantes de cette réduction dans leur intensité carbone, ou
- les investissements dans des titres dont les produits visent un objectif environnemental ou social prédéfini (p. ex. obligations vertes).

2. Ne causer aucun préjudice

Les investissements durables au sens du SFDR ne doivent causer de préjudice important à aucun autre objectif environnemental ou social (Do No Significant Harm, «DNSH»). Afin d'évaluer cette condition, le CS a recours aux indicateurs des principales incidences négatives (Principal Adverse Impacts, PAI) ainsi qu'à d'autres indicateurs issus du cadre d'exclusion ESG CSAM. CSAM a défini un ensemble de critères et de seuils pour déterminer si un investissement remplit la condition DNSH.

3. Appliquer des pratiques de bonne gouvernance

CSAM évalue la gouvernance et la performance ESG globale liées aux investissements afin de déterminer si des pratiques de bonne gouvernance sont en place. Ces mesures permettent d'obtenir une vue holistique de la capacité des investissements à gérer durablement les ressources, dont le capital humain, à garantir l'intégrité opérationnelle grâce à des pratiques de management saines ainsi qu'à satisfaire aux normes applicables, y compris à la législation fiscale.

Limites de la méthodologie quantitative

La méthodologie visant à identifier les investissements durables au sens du SFDR utilise des données ESG pouvant ne pas être fiables ou, dans certains cas, ne pas être disponibles concernant les investissements sous-jacents. Pour remédier aux lacunes de la méthodologie quantitative et déterminer si un investissement relève de la catégorie des investissements durables au sens du SFDR, une évaluation qualitative au cas par cas peut être réalisée. Les pratiques de bonne gouvernance ne peuvent pas être évaluées pour les investissements dans des titres émis par entités souveraines ou supranationales.

Veillez noter que les critères de la méthodologie relative à l'investissement durable SFDR du CS peuvent évoluer au fil du temps. De plus amples informations et les seuils spécifiques sont disponibles en ligne à l'adresse suivante: www.credit-suisse.com/esg.

5. Participation à la Credit Suisse Index Fund (Lux)

i. Informations générales sur les actions

Chaque compartiment peut émettre des actions des catégories «OPCVM ETF A», «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF B», «OPCVM ETF BH», «CA», «CAH», «CB», «CBH», «DA», «DB», «DAH», «DBH», «A», «AH», «B», «BH», «Q», «Q», «QAH», «QBH», «QAX», «QAXH», «QBX», «QBXH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX», «WBXH», «FA», «FB», «FAH» et «FBH». Les catégories d'actions émises pour chaque compartiment ainsi que les frais y afférents (frais de vente inclus) et la monnaie de référence sont indiqués au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions». Les frais sont indiqués au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions» et détaillés au chapitre 10 «Frais et impôts».

Toutes les catégories d'actions sont disponibles uniquement sous forme dématérialisée et sont exclusivement enregistrées sur le plan comptable.

Les actions qui composent les différentes catégories d'actions sont soit des actions de capitalisation, soit des actions de distribution.

Actions de capitalisation

Les actions des catégories «OPCVM ETF B», «OPCVM ETF BH», «CB», «CBH», «DB», «DBH», «B», «BH», «Q», «QBH», «QBX», «QBXH», «WB», «WBH», «WBX», «WBXH», «FB» et «FBH» sont des actions de capitalisation. De plus amples informations sur les caractéristiques des actions de capitalisation figurent au chapitre 12 «Affectation des revenus nets et des gains en capital».

Actions de distribution

Les actions des catégories «OPCVM ETF A», «OPCVM ETF AH», «CA», «CAH», «DA», «DAH», «A», «AH», «Q», «QAH», «QAX», «QAXH», «WA», «WAH», «WAX», «WAXH», «FA» et «FAH» sont des actions de distribution. De plus amples informations sur les caractéristiques des actions de distribution figurent au chapitre 12 «Affectation des revenus nets et des gains en capital».

Catégories d'actions réservées à certains investisseurs

Les actions des catégories «DA», «DB», «DAH» et «DBH» peuvent être acquises par des investisseurs institutionnels (au sens de l'article 174 (2) c) de la loi du 17 décembre 2010) qui :

- ont conclu un accord écrit (y compris mais non limité un accord d'accès au fonds ou un accord de coopération, mais excluant un accord de gestion de fortune et un accord de conseil en investissement) avec une entité d'UBS Group dans le but explicite de réaliser un investissement dans la classe d'actions DA/DB des actifs, ou
- ont conclu un accord écrit de gestion de fortune avec une entité d'UBS Group faisant partie de la division Asset Management, ou
- ont conclu un accord écrit de gestion de fortune avec une entité d'UBS Group à condition que cette entité ait délégué la gestion de fortune à une entité d'UBS Group appartenant à la division Asset Management.

Là où un tel accord a été résilié les actions des catégories «DA», «DB», «DAH» et «DBH» détenues, à ce moment-là, par un investisseur sont automatiquement reprises ou converties en actions d'une autre catégorie à la demande de l'investisseur. Bien que les actions doivent pouvoir être négociées et transférées à la Bourse de Luxembourg après avoir été admises au négoce de celle-ci (les négociations enregistrées à la Bourse de Luxembourg ne peuvent pas être annulées par la société), les dispositions ci-dessus régissant le type d'investisseurs autorisés s'appliquent à chaque contrepartie à laquelle des actions sont transférées à la Bourse de Luxembourg.

La société peut à tout moment procéder au rachat forcé des actions détenues par un investisseur qui ne remplirait pas les exigences requises.

Les actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «QA», «QB», «QAH» et «QBH», «QAX», «QAXH», «QBX», «QBXH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH»,

«WBX» et «WBXH» peuvent être acquises uniquement par des investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2) c) de la loi du 17 décembre 2010.

Les actions des catégories «QAX», «QAXH», «QBX», «QBXH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH» peuvent être distribuées dans certains pays par l'intermédiaire de certains distributeurs et/ou intermédiaires financiers, selon l'appréciation de la société de gestion. Le montant minimum initial d'investissement et de détention sera fixé séparément entre le distributeur et/ou l'intermédiaire financier et la société de gestion, à la seule appréciation de la société de gestion.

Les actions des catégories «CA», «CAH», «CB» et «CBH» sont réservées aux investisseurs institutionnels et peuvent être distribuées par l'intermédiaire de n'importe quel distributeur et/ou intermédiaire financier préférant une commission de distribution annuelle au lieu d'une commission de vente unique. Ces types de catégories d'actions sont soumis à une commission de gestion et une commission de distribution supplémentaire telles que définies au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions», tandis qu'aucune commission de vente ne s'applique.

Aucune rétrocession n'est payée pour les actions des catégories «FA», «FAH», «FB» et «FBH».

Participation minimale

Les actions des catégories «A», «AH», «B» et «BH» sont soumises à un montant minimum d'investissement initial et de détention (tels que définis au chapitre 2 «Credit Suisse Index Fund (Lux) – Récapitulatif des catégories d'actions»).

Catégories d'actions couvertes

Les actions des catégories «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF BH», «CAH», «CBH», «DAH», «DBH», «AH», «BH», «QAH», «QBH», «QAXH», «QBXH», «WAH», «WBH», «WAXH», «WBXH», «FAH» et «FBH» sont émises, en fonction du compartiment, dans une ou plusieurs monnaies alternatives, comme indiqué au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions». En ce qui concerne les catégories d'actions «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF BH», «CAH», «CBH», «DAH», «DBH», «AH», «BH», «QAH», «QBH», «QAXH», «QBXH», «WAH», «WBH», «WAXH», «WBXH», «FAH» et «FBH» le risque de change des placements par rapport à la monnaie des actions est couvert autant que possible et conformément aux règles de l'indice de référence. Il peut en résulter une couverture excessive ou insuffisante des devises au regard des règles de l'indice de référence entre les dates d'ajustement de la couverture. Lorsque des actions sont souscrites, le montant de la souscription est couvert conformément au niveau de couverture au moment de la catégorie d'actions, de sorte que la couverture excessive ou insuffisante reste identique pour la totalité de la catégorie d'actions. Le niveau de couverture de la catégorie d'actions est régulièrement ajusté conformément aux règles de l'indice de référence. Lorsque des actions sont rachetées, la couverture est levée proportionnellement, de manière à ce que la couverture excessive ou insuffisante des actifs restants soit conservée jusqu'au prochain ajustement. De plus amples informations à ce sujet figurent au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions». Aucune garantie ne peut toutefois être donnée quant à la réalisation de l'objectif de couverture.

Les actions des catégories «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF BH», «CAH», «CBH», «DAH», «DBH», «AH», «BH», «QAH», «QBH», «QAXH», «QBXH», «WAH», «WBH», «WAXH», «WBXH», «FAH» et «FBH» sont assujetties aux frais indiqués au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions». L'évolution de la valeur nette d'inventaire des actions des catégories de monnaies alternatives diffère de celle des actions émises dans la monnaie de référence du compartiment.

Prix d'émission

Sauf dispositions contraires de la société, le prix de première émission des actions des catégories «OPCVM ETF A», «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF B», «OPCVM ETF BH», «FA», «FB», «FAH» et «FBH» s'élève à EUR 100, CHF 100, USD 100, SEK 1000 et/ou JPY 10 000, et celui des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «DA», «DB», «DAH», «DBH», «A», «AH», «B», «BH», «Q», «Q», «QAH», «QBH», «QAX», «QAXH», «QBX», «QBXH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH» à EUR 1000, CHF 1000, USD 1000, GBP 1000, CAD 1000, SEK 10 000 et/ou JPY 10 000, en fonction de la monnaie de placement de la catégorie d'actions du compartiment concerné et des caractéristiques de cette catégorie d'actions.

Après la première émission, les actions peuvent être souscrites à leur valeur nette d'inventaire respective («valeur nette d'inventaire»).

La société peut décider à tout moment d'émettre des catégories d'actions dans d'autres monnaies librement convertibles au prix de première émission qu'elle aura fixé.

Les catégories d'actions sont libellées dans les monnaies indiquées au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions».

La société peut en tout temps émettre à l'intérieur d'un compartiment une ou plusieurs autres catégories d'actions libellées dans une monnaie autre que la monnaie de référence du compartiment («catégorie de monnaie alternative»). L'émission d'une nouvelle catégorie de monnaie ou catégorie de monnaie alternative est indiquée au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions». La société peut aussi conclure des contrats à terme sur devises pour une catégorie de monnaie alternative afin de limiter les fluctuations de cours dans cette monnaie alternative. Les coûts sont alors à la charge de la catégorie concernée. Aucune garantie ne peut toutefois être donnée quant à la réalisation de l'objectif de couverture.

L'évolution de la valeur nette d'inventaire des actions des catégories de monnaies alternatives diffère de celle des actions émises dans la monnaie de référence du compartiment.

Dans le cas des compartiments comportant des catégories d'actions émises dans des monnaies alternatives, les opérations de couverture de change seront effectuées et ajustées aux meilleures conditions possibles et conformément aux règles de l'indice de référence, de manière à ce que l'investissement ne soit ni excessif ni insuffisant

par comparaison avec l'indice de référence. Les opérations de couverture monétaire effectuées pour une catégorie d'actions peuvent, dans des cas extrêmes, avoir des effets négatifs sur la valeur nette d'inventaire des autres catégories d'actions.

Les actions peuvent être déposées auprès d'un dépositaire collectif. Dans ce cas, les actionnaires reçoivent du dépositaire qu'ils ont choisi (leur banque ou leur agent de change, par exemple) une confirmation de dépôt de leurs actions. Ils peuvent aussi détenir les actions directement sur un compte dans le registre des actions de la société. Ces actionnaires sont inscrits dans un registre tenu par l'administration centrale. Les actions détenues par l'intermédiaire d'un dépositaire peuvent être enregistrées dans un compte de l'actionnaire auprès de l'administration centrale ou être transférées sur un compte auprès d'un autre dépositaire reconnu par la société ou auprès d'une institution participant aux systèmes de compensation de fonds ou de titres. Inversement, les actions détenues dans un compte de l'actionnaire auprès de l'administration centrale peuvent, à tout moment, être transférées sur un compte auprès d'un dépositaire.

La société peut, dans l'intérêt des actionnaires, diviser les actions ou les regrouper.

Catégories d'actions ETF

Les actions des catégories «OPCVM ETF A», «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF B» et «OPCVM ETF BH» peuvent être émises, être disponibles pour émission et être admises pour cotation en bourse sur la cote et le négoce officiels de la Deutsche Börse, de la Borsa Italiana et/ou d'autres bourses similaires, selon les décisions prises régulièrement par le Conseil d'administration (les «bourses concernées»). Des demandes de souscription seront faites aux bourses en question.

La société ne garantit pas que de telles cotations seront réalisées, ni qu'elles continueront à exister. Dans le cas où ces cotations auraient lieu, le marché principal de la Deutsche Börse constituera le marché primaire pour la cotation des actions ETF des compartiments ; les autres cotations seront secondaires à la cotation principale.

En cotant ses actions de catégories «OPCVM ETF A», «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF B» et «OPCVM ETF BH» sur une ou plusieurs bourses concernées (les «actions ETF»), la société souhaite que ses catégories remplissent les conditions des ETF. Ces cotations impliquent une obligation que l'un ou plusieurs membres de la bourse concernée agisse(nt) en tant que teneurs de marché, proposant aux investisseurs des prix auxquels acheter ou vendre les actions ETF. L'écart entre ces prix d'achat et de vente peut être contrôlé et régulé par l'autorité compétente de la bourse concernée.

Des ordres d'achat d'actions ETF sur la bourse concernée peuvent être passés via une société membre ou un intermédiaire de bourse. Ces ordres d'achat d'actions ETF peuvent engendrer des coûts échappant au contrôle de la société.

Si des détails concernant la cotation sont approuvés conformément aux exigences de la bourse concernée, cette approbation ne constitue toutefois en aucun cas une garantie ou une affirmation de la bourse en question quant à la compétence des prestataires de services ou la fiabilité des informations concernées, ni quant au fait que les actions ETF soient adaptées à l'investissement ou à tout autre objectif.

Si le Conseil d'administration décide de créer des compartiments ou catégories d'actions supplémentaires, il pourra demander la cotation de certaines classes d'actions de ces compartiments aux bourses concernées. Tant que les actions ETF d'un compartiment sont cotées à une bourse concernée, le compartiment s'efforcera de faire en sorte que ces actions respectent les exigences de la bourse en question. Pour plus d'informations sur les actions ETF, se reporter aux chapitres 2 «Credit Suisse Index Fund (Lux) – Récapitulatif des catégories d'actions» et 6 «Négociations d'actions».

ii. Souscription d'actions

Les actions peuvent être souscrites chaque jour où les banques sont ouvertes au Luxembourg («jour de négociation»), comme indiqué ultérieurement au chapitre 25 «Les compartiments» (à l'exception du 24 décembre et du 31 décembre, ainsi que du 2 janvier, dates auxquelles les nouvelles demandes de souscription d'actions des compartiments ne pourront être reçues), à la valeur nette d'inventaire des actions de la catégorie d'actions concernée du compartiment, qui est calculée à la date définie comme jour d'évaluation («jour d'évaluation») (tel que défini au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire»), selon la méthode décrite au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», majorée de la commission de vente et de la commission d'émission (telle que définie au chapitre 2, «Credit Suisse Index Fund (Lux) – Récapitulatif des catégories d'actions») et à l'article du présent chapitre intitulé «Frais d'émission et de rachat». La commission d'émission est créditée au compartiment. Cette contribution aux frais couvre en particulier – mais pas exclusivement – les coûts de transactions, les charges fiscales et les écarts entre les cours acheteurs et vendeurs encourus par le compartiment concerné du fait des souscriptions et/ou conversions concernant le compartiment. Le montant de la commission de vente maximale prélevée sur les actions est indiqué au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions».

Les demandes de souscription doivent être remises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur («distributeur») habilité par la société à accepter des demandes de souscription ou de rachat d'actions avant l'heure limite, comme indiqué pour le compartiment concerné au chapitre 25 «Les compartiments».

Les demandes de souscription sont décomptées comme indiqué au chapitre 25 «Les compartiments» pour le compartiment concerné. Les demandes de souscription reçues après l'heure limite seront considérées comme ayant été reçues avant l'heure limite le jour de négociation suivant.

Le paiement doit être effectué dans le délai spécifié pour le compartiment concerné au chapitre 25 «Les compartiments».

Les commissions prélevées lors de la souscription d'actions sont perçues en faveur des banques et des autres établissements financiers chargés de la distribution des actions. Toutes les taxes d'émission sont également à la charge de l'investisseur. Le montant de la souscription doit être réglé dans la monnaie dans laquelle les actions sont émises. Les paiements s'effectuent par virement bancaire sur les comptes

bancaires de la société. De plus amples informations à ce sujet figurent sur le formulaire de souscription.

Dans l'intérêt des actionnaires, la société peut accepter des valeurs mobilières et d'autres actifs autorisés par la partie I de la loi du 17 décembre 2010 en guise de paiement au titre de la souscription («apports en nature»), à condition que les valeurs mobilières et actifs envisagés respectent la politique et les restrictions de placement du compartiment concerné. Le règlement d'actions en échange d'un apport en nature entre dans le cadre d'un rapport d'évaluation émis par l'auditeur de la société. Le Conseil d'administration peut, à sa seule discrétion, rejeter en tout ou partie les valeurs mobilières proposées, sans avoir à se justifier. Tous les coûts encourus par ces apports en nature (y compris les coûts liés au rapport d'évaluation, les commissions de courtage, les charges, commissions, etc.) sont à la charge de l'investisseur.

Les actions sont émises par la société dès réception par la banque dépositaire du paiement du prix d'émission sous bonne valeur. Indépendamment des dispositions ci-dessus, la société est libre d'accepter une demande de souscription uniquement après réception des fonds par la banque dépositaire.

Si le paiement est effectué dans une monnaie autre que celle dans laquelle les actions en question sont libellées, la contre-valeur de la conversion entre la monnaie de paiement et la monnaie de placement sera utilisée pour l'acquisition d'actions, après déduction des frais et de la commission de change.

La valeur minimale ou le nombre d'actions minimum qu'un actionnaire doit détenir dans une catégorie d'actions donnée sont indiqués au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions».

Les souscriptions et rachats de fractions d'actions sont autorisés jusqu'à trois décimales. Les fractions d'actions ne donnent aucun droit de vote. Une position en fractions d'actions confère à l'actionnaire des droits proportionnels à ces actions. Il est possible que certains systèmes de compensation ne soient pas en mesure de traiter des fractions d'actions. Les investisseurs sont invités à se renseigner à ce sujet.

La société est libre de refuser les demandes de souscriptions et d'interrompre ou de limiter, temporairement ou définitivement, la vente des actions. L'administration centrale peut refuser toute demande de souscription, de transfert ou de conversion, en tout ou partie, pour quelque raison que ce soit, et peut en particulier interdire ou limiter la vente, le transfert ou la conversion d'actions à des personnes physiques ou morales dans certains pays, si une telle transaction est susceptible d'entraîner un préjudice pour la société ou d'avoir pour effet la détention directe ou indirecte d'actions par des Prohibited Persons (y compris, notamment, toute U.S. Person), ou si cette souscription, ce transfert ou cette conversion dans le pays en question contrevient aux lois en vigueur. La souscription, le transfert ou la conversion d'actions et toute transaction future ne pourront être traités avant la réception des informations demandées par l'administration centrale, y compris, entre autres, les informations requises aux termes de la règle «Know Your Customer» (connaître son client) et celles en lien avec les vérifications concernant la lutte contre le blanchiment d'argent.

Souscription et règlement d'actions ETF

Les actions ETF ne peuvent être souscrites que par (1) un teneur de marché ou (2) une entité de type courtier qui a été admise par la société en tant que participant autorisé et qui est par conséquent habilitée à souscrire ou racheter directement des actions ETF d'un compartiment auprès de la société (le «participant autorisé») conformément aux modalités décrites dans le chapitre 6 «Négociations d'actions». Le Conseil d'administration a résolu que les actions ETF dans les compartiments peuvent être émises sous forme dématérialisée (ou sans certificat) et que les compartiments peuvent demander une admission pour compensation et règlement à travers tout système de compensation pour le règlement de transactions lié aux titres désignés par le Luxembourg conformément à l'article 10(1) de la directive 98/26/CE du Parlement européen et du Conseil du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres (le «système de compensation et de règlement reconnu»). Afin de faciliter cet arrangement, le dépositaire (ou son délégué) maintiendra un compte de fonds et titres à compartiments multiples auprès du système de compensation et de règlement reconnu.

Le règlement des souscriptions pour les actions ETF par les participants autorisés s'effectuera sur la base du système règlement-livraison (delivery versus payment) auprès du système de compensation et de règlement reconnu. Le participant autorisé organisera la livraison du montant de la souscription sur le compte de fonds et titres à compartiments multiples du dépositaire (ou de son délégué); en échange, celui-ci organisera une livraison simultanée au participant autorisé des actions ETF auxquelles ce dernier a souscrit. Pour plus d'informations concernant la souscription d'actions ETF, se reporter au chapitre 6 «Négociations d'actions».

iii. Rachat d'actions

La société reprend en principe les actions chaque jour d'ouverture des banques à Luxembourg («jour de négociation»), comme indiqué ultérieurement au chapitre 25 «Les compartiments» (à l'exception du 24 décembre et du 31 décembre, ainsi que du 2 janvier, dates auxquelles les nouvelles demandes de rachat d'actions des compartiments ne pourront être reçues), à la valeur nette d'inventaire des actions de la catégorie d'actions concernée du compartiment qui est calculée à la date définie comme jour d'évaluation («jour d'évaluation») tel que défini au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», selon la méthode décrite au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sous déduction d'une éventuelle commission de rachat (telle que définie au chapitre 2, «Credit Suisse Index Fund (Lux) – Récapitulatif des catégories d'actions») et à l'article du présent chapitre intitulé «Frais d'émission et de rachat» qui est ainsi versée au compartiment. Cette contribution aux frais couvre en particulier – mais pas exclusivement – les coûts de transactions, les charges fiscales et les écarts entre les cours acheteurs et vendeurs encourus par le compartiment concerné du fait des souscriptions et/ou conversions concernant le compartiment.

Les demandes de rachat doivent être adressées à l'administration centrale ou à un distributeur. Les demandes de rachat relatives à des actions déposées auprès d'un dépositaire doivent être adressées au dépositaire concerné. Les demandes de rachat doivent parvenir à l'administration centrale ou au distributeur avant l'heure limite, comme indiqué pour le compartiment concerné au chapitre 25 «Les compartiments». Les demandes de rachat reçues après l'heure limite seront décomptées le jour de négociation suivant.

Si, du fait de l'exécution d'une demande de rachat, la position détenue par un investisseur dans une catégorie d'actions déterminée tombe au-dessous du placement minimum indiqué pour cette catégorie d'actions au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions», la société peut, sans en avertir l'actionnaire, traiter une telle demande de rachat comme une demande de rachat de toutes les actions détenues par l'actionnaire dans cette catégorie d'actions.

Les actions des catégories «DA», «DB», «DAH» et «DBH» peuvent être acquises par des investisseurs institutionnels remplissant les conditions spécifiées dans ce prospectus d'UBS Group. Les actions des catégories «DA», «DB», «DAH» et «DBH» sont automatiquement reprises ou converties en actions d'une autre catégorie à la demande de l'investisseur si les conditions d'admissibilité pour de telles catégories d'actions ne sont plus satisfaites.

Le fait que le prix de rachat dépasse ou n'atteigne pas le prix payé à l'émission dépend de l'évolution de la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions concernée.

Le paiement du prix de rachat des actions interviendra dans le délai spécifié pour le compartiment concerné au chapitre 25 «Les compartiments». Cette règle ne s'applique toutefois pas si, en vertu de dispositions légales telles que des restrictions de change ou de transfert ou en raison d'autres circonstances hors du contrôle de la banque dépositaire, le transfert du prix de rachat se révèle impossible.

En cas de demandes de rachat massives, la société peut décider de ne satisfaire une demande de rachat qu'après avoir vendu sans retard des actifs correspondants de la société. Si de telles mesures s'avèrent nécessaires, et sauf dispositions contraires au chapitre 25 «Les compartiments», toutes les demandes de rachat reçues un même jour seront décomptées au même prix.

Le paiement s'effectue par virement sur un compte en banque ou par chèque bancaire ou, si possible, en espèces dans la monnaie légale du pays où se fait le paiement, après conversion du montant en question. Si, à la seule discrétion de la banque dépositaire, le paiement doit être effectué dans une monnaie autre que celle dans laquelle les actions concernées sont libellées, le montant à régler correspond au produit de la conversion de la monnaie de placement dans la monnaie de paiement, après déduction des frais et de la commission de change.

Le paiement du prix de rachat entraîne l'annulation de l'action concernée.

La société est autorisée à procéder au rachat obligatoire de toutes les actions détenues par une Prohibited Person, telle que définie ci-dessous.

Rachat et règlement d'actions ETF

Les demandes de rachat d'actions ETF auprès de la société ne peuvent être réalisées que par des participants autorisés conformément aux modalités décrites dans le chapitre 6 «Négociations d'actions». Lors du rachat d'actions ETF par un participant autorisé, la transaction s'effectuera également sur la base du système règlement-livraison auprès du système de compensation et de règlement reconnu. Le participant autorisé organisera la livraison des actions ETF sur le compte de fonds et titres à compartiments multiples du dépositaire (ou de son délégué); en échange, celui-ci créditera simultanément le compte de fonds et titres à compartiments multiples avec les recettes du rachat. Pour plus d'informations concernant le rachat d'actions ETF, se reporter au chapitre 6 «Négociations d'actions».

iv. Frais d'émission et de rachat

La société peut facturer des frais d'émission et de rachat associés à la souscription et au rachat d'actions afin de couvrir notamment, mais pas exclusivement, les frais de transaction, les charges fiscales et/ou les écarts acheteur-vendeur engagés par le compartiment concerné en raison des souscriptions et/ou conversions au sein et à l'extérieur du compartiment. Lorsque (comme dans le cas des souscriptions et rachats en nature) le compartiment n'engage pas de frais lors de la vente d'investissements, la société peut toutefois renoncer à facturer des frais d'émission et de rachat.

Le Conseil d'administration sera autorisé à augmenter le montant des frais d'émission et de rachat uniquement si des circonstances exceptionnelles ou événements exceptionnels se produisent, et les investisseurs doivent avoir conscience que le montant maximal peut être dépassé dans de telles circonstances exceptionnelles ou lors de tels événements exceptionnels, sous réserve d'une décision du Conseil d'administration. Dans ce cas, la société informerait les investisseurs conformément au chapitre 15 intitulé «Informations aux actionnaires».

En outre, la société peut renoncer à facturer des frais d'émission et de rachat en faveur du compartiment concerné dans la mesure où les frais d'émission et de rachat peuvent se compenser un jour ouvrable bancaire. Par conséquent, les frais d'émission et de rachat ne sont imputés que pour le compartiment concerné sur le montant de l'investissement net (ou du désinvestissement net) résultant de la différence entre les ordres d'émission et de rachat.

S'il y a davantage d'émissions que de rachats un jour ouvrable bancaire, les frais d'émission ne sont calculés et ajoutés qu'au montant d'investissement net et aucuns frais de rachat ne sont déduits des ordres de rachat. S'il y a davantage de rachats que d'émissions un jour ouvrable bancaire, les frais de rachat ne seront calculés et déduits que du montant de rachat net et aucuns frais d'émission ne seront ajoutés pour les ordres d'émission.

En imputant les frais d'un montant d'investissement net d'un compartiment donné, tous les investisseurs procédant à une souscription doivent être traités sur un pied d'égalité le jour ouvrable bancaire concerné. En imputant les frais d'un montant de

désinvestissement net d'un compartiment donné, tous les investisseurs procédant à un rachat doivent être traités sur un pied d'égalité le jour ouvrable bancaire concerné.

v. Conversion d'actions

Sauf dispositions contraires au chapitre 25 «Les compartiments», les actionnaires d'une catégorie d'actions donnée d'un compartiment peuvent convertir en tout temps la totalité ou une partie de leurs actions en actions de la même catégorie d'un autre compartiment, ou en actions d'une autre catégorie du même compartiment ou d'un autre compartiment, à condition que les exigences (voir chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions») requises pour la catégorie d'actions dans laquelle ils convertissent leurs actions soient remplies. La commission prélevée lors d'une telle conversion ne doit pas dépasser la moitié de la commission de vente initiale de la catégorie dans laquelle les actions sont converties. Les demandes de conversion doivent parvenir à l'administration centrale ou au distributeur au plus tard avant l'heure limite, comme indiqué pour le compartiment concerné au chapitre 25 «Les compartiments», un jour bancaire (à l'exception du 24 décembre et du 31 décembre, ainsi que du 2 janvier, dates auxquelles les nouvelles demandes de conversion d'actions des compartiments ne pourront être reçues). Les demandes de conversion reçues après l'heure limite seront décomptées le jour bancaire suivant. La conversion se fait sur la base des valeurs nettes d'inventaire des actions concernées, calculées à la date définie comme jour d'évaluation («jour d'évaluation») (tel que défini au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire»), selon la méthode décrite au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire». Les conversions d'actions ne seront effectuées qu'un jour d'évaluation, si la valeur nette d'inventaire des deux catégories d'actions concernées est calculée.

Si, du fait de l'exécution d'une demande de conversion, la position détenue par un actionnaire dans une catégorie d'actions déterminée tombe au-dessous du placement minimum indiqué au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions», la société peut, sans en avertir l'actionnaire, traiter une telle demande de conversion comme une demande de conversion de toutes les actions détenues par l'actionnaire dans cette catégorie d'actions.

Lorsque des actions d'un compartiment sont converties en actions d'un autre compartiment, les frais qui seraient normalement perçus lors du rachat des actions du premier compartiment (commission de rachat), de même que ceux perçus lors de la souscription des actions du second compartiment (commission d'émission) seront dus. Ces montants servent à couvrir en particulier – mais pas exclusivement – les coûts de transactions, les charges fiscales et les écarts entre les cours acheteurs et vendeurs encourus par le compartiment concerné par l'achat et la vente des placements correspondants.

Lorsque des actions d'une catégorie d'actions donnée d'un compartiment sont converties en actions d'une autre catégorie du même compartiment, les frais qui seraient normalement perçus par le compartiment lors du rachat ou de la souscription d'actions ne seront pas facturés.

Lorsque des actions libellées dans une monnaie déterminée sont converties en actions libellées dans une autre monnaie, les commissions de change et de conversion des actions seront prises en compte et déduites.

vi. Suspension de l'émission, du rachat, de la conversion d'actions ainsi que du calcul de la valeur nette d'inventaire

La société peut suspendre le calcul de la valeur nette d'inventaire et/ou l'émission, le rachat et la conversion des actions d'un compartiment lorsqu'une part importante de l'actif de ce compartiment:

- ne peut pas être évaluée, parce qu'une bourse ou un marché est fermé un jour autre qu'un jour férié ou que les transactions à une telle bourse ou sur un tel marché sont restreintes ou suspendues; ou
- n'est pas disponible, parce qu'un événement politique, économique, militaire, politico-financier ou autre qui est hors du contrôle de la société ne permet pas de disposer normalement des actifs du compartiment ou compromet les intérêts des actionnaires; ou
- ne peut pas être évaluée, parce qu'une interruption des communications ou une cause quelconque empêche toute évaluation; ou
- n'est pas disponible pour des transactions, parce que des restrictions touchant les transferts de monnaies ou d'autres transferts de valeurs empêchent d'exécuter des opérations ou que, d'après des critères objectivement vérifiables, il s'avère que des transactions ne peuvent être opérées à des taux de change normaux; ou
- que les prix d'une partie substantielle des éléments constitutifs du sous-jacent ou le prix du sous-jacent lui-même à une transaction de gré à gré et/ou les techniques utilisées pour créer une exposition à un tel sous-jacent ne peuvent pas être déterminés rapidement et/ou avec exactitude; ou
- en présence de circonstances qui, de l'avis du Conseil d'administration, constituent une urgence et/ou rendent impossible la vente d'une partie substantielle des actifs d'un compartiment et/ou la vente d'une partie substantielle des éléments constitutifs du sous-jacent à une transaction de gré à gré.

Une telle suspension sera immédiatement annoncée aux investisseurs qui demandent ou ont déjà demandé l'émission, le rachat ou la conversion d'actions du compartiment concerné. La suspension fera aussi l'objet d'une publication (voir chapitre 15 «Informations aux actionnaires») si le Conseil d'administration de la société estime que la suspension est susceptible de durer plus d'une semaine.

La suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire d'un compartiment n'affecte pas le calcul de la valeur nette d'inventaire des autres compartiments si ceux-ci ne sont pas concernés par les conditions précitées.

vii. Mesures contre le blanchiment d'argent

Conformément aux dispositions des lois et règlements applicables au Luxembourg en matière de lutte contre le blanchiment de capitaux et contre le financement du terrorisme («LBC/FT»), des obligations ont été imposées à la société de gestion ainsi qu'à d'autres professionnels du secteur financier. Elles visent à empêcher l'utilisation de fonds à des fins de blanchiment d'argent et de financement du terrorisme.

La société et la société de gestion veillent à se conformer aux dispositions des lois et règlements applicables au Luxembourg, notamment à la loi luxembourgeoise du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme (la «loi LBC/FT de 2004»), au règlement grand-ducal du 1er février 2010 portant précision de certaines dispositions de la loi LBC/FT de 2004 (le «règlement LBC/FT de 2010»), au règlement CSSF N° 12-02 du 14 décembre 2012 relatif à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme («règlement CSSF 12-02») ainsi qu'aux circulaires CSSF pertinentes dans le domaine de la LBC/FT, notamment la circulaire CSSF 18/698 sur l'agrément et l'organisation des gestionnaires de fonds d'investissement de droit luxembourgeois («circulaire CSSF 18/698»), et tout ce qui précède collectivement dénommé les «règles LBC/FT».

Conformément aux règles LBC/FT, la société et la société de gestion sont tenues d'appliquer des mesures de due diligence aux investisseurs (y compris à leur(s) ayant(s) droit économique(s) ultime(s)), à leurs délégués et aux actifs du fonds conformément aux politiques et procédures qu'elles ont mises en place et d'appliquer des mesures de due diligence clients accrues aux intermédiaires agissant au nom d'investisseurs, si la loi et les réglementations applicables l'exigent.

Les règles LBC/FT exigent, entre autres, de procéder à une vérification détaillée de l'identité de tout investisseur potentiel. Dans ce contexte, la société et la société de gestion, ou l'agent de l'administration centrale, ou un distributeur, mandataire ou tout autre type d'intermédiaire (selon le cas), agissant sous la responsabilité et le contrôle de la société et de la société de gestion, exigeront des investisseurs potentiels qu'ils leur fournissent toutes les informations, confirmations et documents qu'ils jugent raisonnablement nécessaires, en appliquant une approche fondée sur les risques, pour procéder à cette identification.

La société et la société de gestion se réservent le droit de demander les informations nécessaires à la vérification de l'identité d'un investisseur potentiel ou actuel. Si l'investisseur potentiel ne fournit pas les informations nécessaires à la vérification de son identité, ou s'il les fournit avec retard, la société et la société de gestion ont le droit de refuser sa demande sans être redevables d'éventuels intérêts, frais ou indemnités.

La société et la société de gestion se réservent également le droit de rejeter une demande, pour quelque raison que ce soit, en tout ou partie, auquel cas le montant correspondant à la demande (le cas échéant) ou tout solde de ce montant, dans les limites autorisées, sera restitué à l'investisseur potentiel sans retard inutile, par virement sur le compte désigné par l'investisseur potentiel ou par courrier aux risques de l'investisseur potentiel, à condition que l'identité de celui-ci puisse être dûment vérifiée conformément aux règles LBC/FT. Dans ce cas, la société et la société de gestion ne seront pas redevables d'éventuels intérêts, frais ou indemnités.

De plus, la société et la société de gestion, ou l'agent de l'administration centrale, ou un distributeur, mandataire ou tout autre type d'intermédiaire (selon le cas), agissant sous la responsabilité et le contrôle de la société de gestion, peuvent demander aux investisseurs de fournir ponctuellement des documents d'identification supplémentaires ou mis à jour en application des exigences de due diligence permanente des clients en vertu des règles LBC/FT. Les investisseurs seront tenus d'accepter ces demandes et de s'y soumettre.

L'incapacité à fournir les informations, confirmations et documents appropriés peut, entre autres, entraîner (i) le rejet des souscriptions, des conversions et/ou des rachats (ii) la retenue des produits des rachats par la société ou (iii) la retenue des versements de dividendes dus. De plus, les investisseurs potentiels ou actuels qui ne respectent pas les exigences susmentionnées s'exposent à des sanctions administratives ou pénales supplémentaires en vertu des lois applicables, notamment des lois du Grand-Duché de Luxembourg. Ni la société, ni la société de gestion, ni l'agent de l'administration centrale, ni un distributeur, mandataire ou tout autre type d'intermédiaire (selon le cas), n'est responsable envers un investisseur du retard ou défaut de traitement des souscriptions, rachats ou versements de dividendes si celui-ci est imputable au fait que l'investisseur n'a pas fourni les documents ou qu'il n'a fourni que des documents incomplets. La société et la société de gestion se réservent en outre tous les droits et recours disponibles en vertu de la loi applicable pour se conformer aux règles LBC/FT.

En vertu de la loi luxembourgeoise du 13 janvier 2019 instituant un Registre des bénéficiaires effectifs (ci-après la «loi RBE»), la société est tenue de collecter et de mettre à disposition certaines informations sur son ou ses ayant(s) droit économique(s) (selon la définition donnée dans les règles LBC/FT). Ces informations comprennent, entre autres, le prénom et le nom, la nationalité, le pays de résidence, l'adresse privée ou l'adresse professionnelle, le numéro d'identification national ainsi que des informations sur la nature et l'étendue des intérêts effectifs détenus par chaque ayant droit économique de la société. La société de gestion est également tenue, entre autres, (i) de mettre ces informations à la disposition, sur demande, de certaines autorités nationales luxembourgeoises (notamment la Commission de surveillance du secteur financier, le Commissariat aux assurances, la Cellule de renseignement financier, l'administration fiscale luxembourgeoise et d'autres autorités nationales définies dans la loi RBE) et sur demande motivée, d'autres professionnels du secteur financier soumis aux règles LBC/FT, et (ii) d'enregistrer ces informations dans un registre central des bénéficiaires effectifs (ci-après le «RBE») accessible au public.

Cela étant dit, la société de gestion ou l'ayant droit économique peuvent demander, au cas par cas et conformément aux dispositions de la loi RBE, sur la base d'une demande dûment motivée adressée à l'administrateur du RBE, de limiter l'accès aux informations les concernant, par exemple lorsque cet accès exposerait l'ayant droit

économique à un risque disproportionné, au risque de fraude, d'enlèvement, de chantage, d'extorsion, de harcèlement ou d'intimidation ou lorsque l'ayant droit économique est un mineur ou est autrement frappé d'incapacité. Cependant, la décision de restreindre l'accès au RBE ne s'applique pas aux autorités nationales du Luxembourg ni aux établissements de crédit, aux établissements financiers, aux huissiers et notaires agissant en leur qualité d'officier public, qui sont ainsi toujours autorisés à consulter le RBE.

Compte tenu des exigences de la loi RBE susmentionnée, les personnes souhaitant investir dans le fonds et leur(s) ayant(s) droit économique(s) (i) sont tenus de fournir, et acceptent de fournir à la société et, le cas échéant à la société de gestion, à l'agent de l'administration centrale ou à leur distributeur, mandataire ou tout autre type d'intermédiaire (selon le cas), les informations nécessaires pour permettre à la société de respecter ses obligations d'identification, d'enregistrement et de publication des ayants droit économiques en vertu de la loi RBE (quelles que soient les règles applicables en matière de secret professionnel, de secret bancaire, de confidentialité ou autres règles ou dispositions similaires), et (ii) acceptent que ces informations soient mises à la disposition, entre autres, des autorités nationales luxembourgeoises et d'autres professionnels du secteur financier ainsi que du public, avec certaines limitations, par l'intermédiaire du RBE.

En vertu de la loi RBE, des sanctions pénales peuvent être imposées à la société au cas où elle manquerait à ses obligations de collecte et de mise à disposition des informations requises, mais également à tout ayant droit économique qui ne mettrait pas toutes les informations pertinentes et nécessaires à la disposition de la société.

viii. Market Timing

La société n'autorise pas les pratiques de «Market Timing» (méthode par laquelle un investisseur souscrit et rachète ou convertit systématiquement des actions dans un bref intervalle en profitant des décalages horaires et/ou des imperfections ou défauts de la méthode servant au calcul de la valeur nette d'inventaire). Elle se réserve donc le droit de rejeter les demandes de souscription et de conversion provenant d'un investisseur que la société soupçonne d'user de telles pratiques et de prendre, le cas échéant, les mesures nécessaires pour protéger les autres investisseurs.

ix. «Prohibited Persons» (personnes frappées d'interdiction) et rachat et transfert obligatoires des actions

Dans le cadre de la présente section, «Prohibited Person» (personne frappée d'interdiction) désigne toute personne, société par actions, société à responsabilité limitée, fiducie, société de personnes, succession ou autre personne morale si, du seul avis de la société de gestion, le fait qu'elle détienne des actions du compartiment concerné pourrait être préjudiciable aux actionnaires existants ou au compartiment concerné, si une telle détention est susceptible d'entraîner la violation d'une loi ou d'un règlement du Luxembourg ou d'ailleurs, ou si, en raison de cette détention, le compartiment concerné ou toute filiale ou structure de placement (le cas échéant), pourrait être soumis(e) à une taxe ou autre traitement juridique, réglementaire ou administratif défavorable, à des amendes ou pénalités auxquels il(elle) n'aurait pas été soumis(e) sans cela ou si, en raison de cette détention, le compartiment concerné ou toute filiale ou structure de placement (le cas échéant), la société de gestion et/ou la société pourrait se voir imposer de se conformer, dans une juridiction quelconque, à des exigences d'enregistrement ou de déclaration auxquelles, sans cela, elle n'aurait pas été tenue de se conformer.

Le terme «Prohibited Person» désigne notamment (i) tout investisseur qui n'est pas un investisseur éligible, tel que défini pour le compartiment en question au chapitre 5 «Participation à Credit Suisse Index Fund (Lux)» (le cas échéant), (ii) toute «U.S. Person» ou (iii) toute personne qui n'a pas été en mesure de fournir les informations ou de faire les déclarations exigées par la société de gestion ou la société dans un délai d'un mois civil après que la demande lui en ait été faite. Le terme «Prohibited Person» désigne également les personnes physiques ou entités qui contreviennent, directement ou indirectement, aux règles LBC/FT ou qui font l'objet de sanctions, y compris les personnes ou les entités figurant sur les listes tenues par les Nations unies, l'Organisation du traité de l'Atlantique Nord, l'Organisation de coopération et de développement économique, le Groupe d'action financière, la Central Intelligence Agency des États-Unis et l'Internal Revenue Service des États-Unis, dans leur version modifiée.

La société n'accepte pas les placements effectués par des Prohibited Persons ou en leur nom. Le souscripteur déclare et garantit que la souscription de parts envisagée, qu'elle soit effectuée en son nom ou, le cas échéant, en qualité d'agent, de fiduciaire, de représentant, d'intermédiaire, de mandataire ou dans une fonction similaire au nom d'un autre ayant droit économique, n'est pas une Prohibited Person. Il déclare et garantit en outre que l'investisseur informera sans délai la société de gestion si lui-même ou les ayants droit économiques sous-jacents changent de statut au regard des déclarations et garanties concernant les Prohibited Persons.

Si le Conseil d'administration découvre, à un moment quelconque, qu'un ayant droit économique des actions est une Prohibited person, soit seule, soit conjointement avec toute autre personne, directement ou indirectement, le Conseil d'administration peut, s'il le juge opportun et sans engager sa responsabilité, procéder au rachat obligatoire des actions conformément aux règles énoncées dans les statuts de la société. Lors de ce rachat, la Prohibited Person cessera d'être le propriétaire de ces actions.

Le Conseil d'administration peut demander à tout actionnaire de la société de lui fournir toute information qu'il jugerait nécessaire pour déterminer si un tel propriétaire d'action est ou sera une Prohibited Person.

Les actionnaires seront en outre tenus d'informer immédiatement la société si l'ayant droit économique ultime des actions détenues par ces actionnaires devient ou est sur le point de devenir une Prohibited Person.

Le Conseil d'administration est en droit, s'il le juge utile, de refuser tout transfert, toute cession ou toute vente d'action s'il estime raisonnablement que ce transfert, cette cession ou cette vente aboutirait à la détention d'action par une Prohibited Person, soit immédiatement, soit ultérieurement.

Tout transfert d'actions peut être rejeté par l'administration centrale et ne prendra effet qu'une fois que le bénéficiaire du transfert aura fourni les informations requises aux termes de la règle «Know Your Customer» (connaître son client) et des dispositions réglementaires concernant la lutte contre le blanchiment d'argent.

6. Négociations d'actions

Certains des compartiments décrits dans le chapitre 25 «Les compartiments» sont des compartiments indiciels cotés, étant donné que les actions des catégories «OPCVM ETF A», «OPCVM ETF AH», «OPCVM ETF B» et «OPCVM ETF BH» (dénommées ici les «actions ETF») du compartiment sont cotées et admises à la négociation à une ou plusieurs bourses concernées. Afin d'éviter toute confusion, le présent chapitre 6 «Négociations d'actions» s'appliquera exclusivement aux actions ETF.

La société autorise certains courtiers, dénommés les «participants autorisés», à souscrire et racheter des actions ETF du compartiment directement auprès de la société sur le marché hors bourse sur lequel les actions ETF sont émises et rachetées directement auprès de la société (le «marché primaire»). De manière générale, les participants autorisés sont capables de fournir les actions ETF des compartiments au sein du système de compensation et de règlement reconnu des bourses concernées. Les participants autorisés vendent généralement les actions ETF auxquelles ils ont souscrit sur des marchés sur lesquels les actions ETF des compartiments sont négociées entre investisseurs plutôt qu'avec la société elle-même. Cela peut s'effectuer soit sur une bourse concernée, soit de gré à gré («OTC»), où ces actions ETF deviennent librement négociables (le «marché secondaire»). Les investisseurs potentiels qui ne sont pas des participants autorisés peuvent acheter et vendre les actions ETF des compartiments sur le marché secondaire par l'intermédiaire d'un courtier/agent boursier sur une bourse concernée ou de gré à gré.

La section intitulée «Négociations d'actions sur le marché primaire» se rapporte aux souscriptions et aux rachats entre la société et les participants autorisés. Les investisseurs qui ne sont pas des participants autorisés doivent se reporter à la section ci-dessous intitulée «Négociations d'actions sur le marché secondaire».

i. Négociations d'actions sur le marché primaire

Le marché primaire est le marché sur lequel les actions ETF des compartiments sont émises par la société à l'attention des participants autorisés ou rachetées par la société auprès des participants autorisés. Sur le marché primaire, seuls les participants autorisés sont habilités à souscrire ou racheter les actions ETF.

ii. Négociations d'actions sur le marché secondaire

Sur le marché secondaire, les actions ETF peuvent être achetées et vendues par l'ensemble des investisseurs, soit sur une bourse concernée, soit de gré à gré.

Les investisseurs désirant acheter ou vendre des actions ETF d'un compartiment sur le marché secondaire doivent passer leurs ordres par l'intermédiaire de leur courtier. Du point de vue de la compensation, les investisseurs investissant dans un compartiment par l'intermédiaire d'un courtier/agent boursier ne peuvent pas être enregistrés comme actionnaires au registre des actionnaires, dans la mesure où les actions ETF peuvent être détenues au nom d'un mandataire. En revanche, ces investisseurs détiennent des droits en tant que détenteurs bénéficiaires des actions en question. Les ordres d'achat d'actions ETF passés sur le marché secondaire, via la bourse concernée ou de gré à gré, peuvent donner lieu à des frais de courtage et/ou autres. Ces frais ne sont pas facturés par la société et échappent au contrôle de la société comme de la société de gestion. Ces frais sont publiquement disponibles sur les bourses concernées cotant les actions ETF, ou peuvent à défaut être obtenus auprès des courtiers.

Les investisseurs peuvent racheter leurs actions par l'intermédiaire d'un participant autorisé en vendant leurs actions ETF au participant autorisé (directement ou à travers un courtier).

iii. Valeur intrajournalière du portefeuille

Chaque jour de négociation, la société de gestion peut, à sa discrétion, publier ou faire publier en son nom par d'autres personnes désignées par elle, une valeur intrajournalière du portefeuille ou «iNAV» pour une ou plusieurs actions ETF. Dans le cas où la société de gestion rend disponible une telle information un jour de négociation donné, l'iNAV sera calculée à partir des informations disponibles en ce jour ou en cette partie du jour de négociation; de manière générale, elle sera basée sur la valeur actuelle des actions/expositions du jour de négociation en question, ainsi que sur la quantité de liquidités présentes dans le compartiment au jour de négociation précédent. La société de gestion publiera une iNAV si cela est requis par une bourse concernée donnée.

L'iNAV sera rendue publique par l'intermédiaire de fournisseurs de données financières spécialisés (p. ex. Bloomberg, Reuters, Telekurs, etc.) et/ou par la bourse concernée.

Une iNAV n'est pas et ne doit pas être comprise ou utilisée comme étant la valeur d'une action ETF ou le prix auquel les actions ETF peuvent être souscrites, rachetées, achetées ou vendues sur une bourse concernée. Une iNAV peut notamment ne pas refléter la valeur réelle d'une action ETF lorsqu'elle est fournie pour un compartiment dont les éléments de l'indice de référence ne sont pas activement négociés au moment de la publication de l'iNAV; une telle iNAV peut alors être trompeuse et ne doit pas servir de base. Dans le cas où la société de gestion ou son délégué n'est pas en mesure de fournir une iNAV en temps réel ou pour une période de temps donnée, cela n'engendrera pas en soi un arrêt de la négociation des actions ETF en question sur une bourse concernée; un arrêt sera décidé, le cas échéant, selon les règles de la

bourse concernée dans les circonstances présentes. Les investisseurs doivent être conscients que le calcul et le reporting d'une iNAV peuvent refléter des retards dans la réception des prix des titres entrant dans la composition du portefeuille par rapport à la réception d'autres valeurs calculées basées sur ces mêmes titres, notamment l'indice de référence lui-même ou l'iNAV d'autres ETF se rapportant au même indice de référence. Les investisseurs désirant souscrire ou racheter des actions ETF sur une bourse concernée ne doivent pas fonder leurs décisions d'investissement uniquement sur les iNAV publiées, mais également sur d'autres données de marché ainsi que des facteurs économiques et autres facteurs pertinents (y compris, le cas échéant, des informations concernant l'indice de référence, les titres entrant dans la composition du portefeuille et les instruments financiers basés sur l'indice de référence ou se rapportant au compartiment en question). La société, le Conseil d'administration, la société de gestion ni aucun participant autorisé ou fournisseur de service ne pourront être tenus pour responsables vis-à-vis d'une personne se référant aux iNAV.

iv. Rachats sur le marché secondaire

Les actions ETF sur le compartiment concerné achetées sur le marché secondaire ne peuvent habituellement pas être rachetées directement à la société. Les investisseurs doivent acheter et vendre leurs actions ETF sur le marché secondaire avec l'assistance d'un intermédiaire (p. ex. un courtier en bourse ou autre courtier d'investissement) et peuvent ainsi encourir des frais liés à ces investissements. Pour ces investisseurs, il convient de garder en mémoire que lorsqu'ils achètent ou vendent des actions ETF sur le marché secondaire, ils peuvent respectivement payer plus ou recevoir moins que la valeur nette d'inventaire par action ETF.

Toutefois, en cas de perturbation de marché (telle que définie ci-dessous), les investisseurs détenant des actions via un marché secondaire seront autorisés à racheter leurs actions directement auprès de la société, conformément aux dispositions du chapitre 5 «Participation à la Credit Suisse Index Fund (Lux)», section iii «Rachat d'actions».

Par «perturbation de marché», telle que mentionnée ci-dessus, il faut comprendre toute suspension ou limitation du négoce (a) sur tout système de cotation, bourse ou marché de gré à gré négociant des actions ETF; ou (b) sur tout système de cotation, bourse ou marché de gré à gré négociant des titres comprenant au moins 20% des titres entrant dans la composition de l'indice de référence du compartiment en question; et/ou (c) l'existence d'un événement ou d'une circonstance empêchant ou limitant matériellement les transactions de toutes actions ETF ou de tous titres comprenant au moins 20% des titres entrant dans la composition de l'indice de référence du compartiment en question. Dans ce contexte, une limitation des heures et du nombre de jours de négociation ne constituera pas une perturbation de marché, si tant est qu'une telle limitation provient d'une annonce de changement dans les horaires d'ouverture réguliers de la bourse concernée; de même, toute suspension ou limitation du négoce momentanée ou de courte durée qui serait imposée au cours de la journée par des mouvements de prix excédant les niveaux autorisés par la bourse concernée ne seront considérées comme des perturbations de marché que dans le cas où le Conseil d'administration et/ou la société de gestion les qualifient comme telles, à leur discrétion raisonnable.

Dans une telle situation, il sera communiqué au marché régulé que la société est ouverte aux rachats directs de la part d'investisseurs du marché secondaire. Pour plus de détails sur la marche à suivre pour effectuer de telles demandes de rachat, ces investisseurs devront se référer au chapitre 6 «Négociations d'actions», section i «Négociations d'actions sur le marché primaire» du prospectus.

Seuls les coûts réels liés à la fourniture de ce service (c'est-à-dire les coûts liés à la liquidation de positions sous-jacentes) seront facturés aux investisseurs du marché secondaire; en aucun cas les frais liés à ces rachats devront-ils être excessifs. En revanche, tout investisseur du marché secondaire demandant le rachat de ses actions ETF peut se voir imposer les taxes en vigueur, y compris des impôts sur les gains de capital ou sur les transactions. Par conséquent, avant d'initier une telle demande, il est recommandé à l'actionnaire de demander l'avis d'un conseiller fiscal professionnel au sujet des implications légales du rachat au sein de la juridiction dans laquelle des impôts pourraient être dus.

Les rachats d'actions ETF aux investisseurs qui ne sont pas des participants autorisés seront effectués en liquide. Le paiement est subordonné à une soumission préalable, de la part de l'investisseur, de tous documents d'identification et de toutes vérifications requis dans le cadre de la lutte contre le blanchiment d'argent.

7. Restrictions de placement

Aux fins de ce chapitre, chaque compartiment sera considéré comme un OPCVM distinct au sens de l'article 40 de la loi du 17 décembre 2010.

Les dispositions suivantes s'appliquent aux placements de chaque compartiment:

- 1) Les placements de chaque compartiment peuvent uniquement comporter un seul ou plus des éléments suivants:
 - a) valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis ou négociés sur un marché réglementé; par marché réglementé, on entend ici tous les marchés d'instruments financiers au sens de la directive 2004/39/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 sur les marchés d'instruments financiers dans sa version en vigueur;
 - b) valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché d'un État membre de l'UE, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public; aux fins de ce chapitre, la notion d'«État membre» couvre les États membres de l'Union européenne (UE) ou les États de l'Espace économique européen (EEE);
 - c) valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse d'un État ne faisant pas partie de l'Union européenne ou négociés sur un autre marché d'un État ne faisant pas partie de l'Union européenne, réglementé, en fonctionnement régulier,

- reconnu et ouvert au public dans un pays d'Europe, d'Amérique, d'Asie, d'Afrique ou d'Océanie;
- d) valeurs mobilières et instruments du marché monétaire nouvellement émis, sous réserve que les conditions d'émission comportent l'engagement que la demande d'admission à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou à un autre marché réglementé tel que défini sous les points a), b) ou c) soit faite et pour autant que l'admission soit obtenue avant la fin de la période d'un an depuis l'émission;
- e) actions ou parts d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières agréés conformément à la directive 2009/65/CE (OPCVM) et/ou d'autres organismes de placement collectif au sens de l'article 1^{er}, paragraphe 2, lettres a et b de la directive 2009/65/CE (OPC), qui ont ou non leur siège dans un État membre de l'UE, à condition que:
- ces autres OPC soient agréés conformément à une législation prévoyant que ces organismes sont soumis à une surveillance que l'autorité compétente pour la société considère comme équivalente à celle prévue par la législation de l'UE et que la coopération entre les autorités soit suffisamment garantie,
 - le niveau de la protection garantie aux actionnaires/porteurs de parts de ces autres OPC soit équivalent à celui prévu pour les actionnaires/porteurs de parts d'un OPCVM et, en particulier, que les règles relatives à la division des actifs, aux emprunts, aux prêts, aux ventes à découvert de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire soient équivalentes aux exigences de la directive 2009/65/CE,
 - les activités de ces autres OPC fassent l'objet de rapports semestriels et annuels permettant une évaluation de l'actif et du passif, des bénéfices et des opérations de la période considérée,
 - les OPCVM ou autres OPC dont on envisage l'acquisition d'actions/de parts ne puissent pas, conformément à leurs règlements de gestion ou à leurs statuts, investir plus de 10% de leur total d'actif net dans les actions/parts d'autres OPCVM ou d'autres OPC;
- f) dépôts auprès d'établissements de crédit remboursables sur demande ou pouvant être retirés et ayant une échéance inférieure ou égale à douze mois, à condition que les établissements de crédit aient leur siège statutaire dans un État membre de l'UE ou, si le siège statutaire des établissements de crédit est situé dans un pays tiers, soient soumis à des règles prudentielles considérées par l'autorité de surveillance compétente pour la société comme équivalentes à celles prévues par la législation de l'UE en vigueur dans l'UE;
- g) instruments financiers dérivés, y compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, qui sont négociés sur un marché réglementé visé aux points a), b) et c) ci-dessus, et/ou instruments financiers dérivés négociés de gré à gré («instruments dérivés de gré à gré»), à condition que:
- le sous-jacent consiste en instruments au sens de l'article 41 point (1) de la loi du 17 décembre 2010, en indices financiers, en taux d'intérêt, en taux de change ou en devises, dans lesquels la société peut effectuer des placements conformément à ses objectifs de placement,
 - les contreparties aux transactions sur instruments dérivés de gré à gré soient des établissements soumis à une surveillance prudentielle et appartenant aux catégories agréées par l'autorité de surveillance compétente pour la société, et
 - les instruments dérivés de gré à gré fassent l'objet d'une évaluation fiable et vérifiable sur une base journalière et puissent, à l'initiative de la société, être vendus, liquidés ou clôturés par une transaction symétrique, à tout moment et à leur juste valeur (fair value);
- h) instruments du marché monétaire autres que ceux négociés sur un marché réglementé, qui sont pourtant couramment négociés sur le marché monétaire, qui sont liquides et dont la valeur exacte peut être déterminée à tout moment, à condition que l'émission ou l'émetteur de ces instruments soit également soumis(e) à une réglementation visant à protéger les investisseurs et l'épargne et que ces instruments soient:
- émis ou garantis par une administration centrale, régionale ou locale ou une banque centrale d'un État membre de l'UE, par la Banque centrale européenne, par l'Union européenne ou par la Banque européenne d'investissement, par un État tiers ou, dans le cas d'un État fédéral, par un des membres composant la fédération, ou par un organisme public international dont font partie un ou plusieurs États membres, ou
 - émis par un organisme dont les titres sont négociés sur les marchés réglementés visés aux points a), b) et c) ci-dessus, ou
 - émis ou garantis par un établissement soumis à surveillance prudentielle selon les critères définis par la législation de l'UE, ou émis ou garantis par un établissement soumis et qui se conforme à des règles prudentielles considérées par l'autorité de surveillance compétente pour la société comme au moins aussi strictes que celles prévues par la législation de l'UE, ou
 - émis par d'autres organismes appartenant aux catégories approuvées par l'autorité de surveillance compétente pour la société pour autant que les investissements dans ces instruments soient soumis à une protection des investisseurs équivalente à celle prévue aux premier, deuxième et troisième tirets du présent paragraphe h)
- et pour autant que l'émetteur soit une société dont le capital s'élevé au moins à dix millions d'euros et qui présente et publie ses comptes annuels conformément à la directive 78/660/CEE, soit une entité qui, au sein d'un groupe de société incluant une ou plusieurs sociétés cotées, se consacre au financement du groupe, ou soit une entité qui se consacre au financement de véhicules de titrisation bénéficiant d'une ligne de financement bancaire.
- 2) Chaque compartiment ne peut néanmoins pas investir plus de 10% du total de ses actifs nets dans des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire autres que ceux mentionnés sous le point 1. Les compartiments peuvent détenir, à titre accessoire, des liquidités dans différentes monnaies.
- 3) La société de gestion applique une procédure de gestion des risques qui lui permet de surveiller et de mesurer à tout moment le risque des placements et leur contribution au profil de risque global du portefeuille; elle doit en outre appliquer une procédure permettant une évaluation précise et indépendante de la valeur des dérivés de gré à gré. Chaque compartiment pourra, à des fins (a) de couverture, (b) de gestion efficace du portefeuille et/ou (c) de mise en œuvre de sa stratégie de placement utiliser tous instruments financiers dérivés dans les limites définies par la Partie 1 de la loi du 17 décembre 2010. L'exposition totale est calculée en tenant compte de la valeur actuelle des actifs sous-jacents, du risque de contrepartie, des fluctuations futures du marché et du délai disponible pour liquider les positions. Cela s'applique également aux sous-paragraphes ci-après. Dans le cadre de ses principes de placement et dans les limites définies au point 4, lettre e, chaque compartiment pourra investir dans des instruments financiers dérivés pour autant que l'exposition totale aux actifs sous-jacents ne dépasse pas les limites de placement définies au point 4. Si un compartiment investit dans des instruments financiers dérivés basés sur un indice, ces placements ne doivent pas être pris en compte s'agissant des plafonds selon le point 4. Lorsqu'un instrument dérivé est incorporé dans une valeur mobilière ou un instrument du marché monétaire, il doit être pris en compte dans le cadre du respect des dispositions de la présente section. L'exposition totale au risque pourra être calculée par l'approche des engagements ou la méthodologie Value-at-Risk (VaR), tel que spécifié pour chaque compartiment au chapitre 25 «Les compartiments». Le calcul par l'approche des engagements convertit la position en instruments financiers dérivés dans la valeur de marché d'une position équivalente sur le sous-jacent de ce dérivé. En calculant l'exposition totale par le biais de l'approche des engagements, la société peut bénéficier des effets de compensation (netting) et des modalités de couverture. La méthodologie VaR permet de mesurer la perte potentielle au cours d'une période donnée, dans des conditions normales de marché, et assortie d'un degré de confiance précis. La loi du 17 décembre 2010 prévoit un degré de confiance de 99% à un horizon d'un mois. Sauf dispositions contraires au chapitre 25, «Les compartiments», chaque compartiment est tenu de s'assurer que son exposition totale aux instruments financiers dérivés, calculée sur la base des engagements, ne dépasse pas 100% du total de ses actifs nets, ou que l'exposition totale, calculée selon la méthodologie VaR ne dépasse pas (a) 200% de son portefeuille de référence (benchmark) ou (b) 20% du total de ses actifs nets. Le Risk Management de la société de gestion veille au respect de ces dispositions conformément aux exigences formulées dans les circulaires en vigueur ou aux réglementations émises par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) du Luxembourg ou par toute autre autorité européenne habilitée à publier des réglementations afférentes ou des normes techniques.
- 4) a) Aucun compartiment ne peut investir plus de 10% du total de ses actifs nets dans des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire d'un même émetteur. Par ailleurs, la valeur totale des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire détenus par le compartiment auprès des émetteurs dans chacun desquels il investit plus de 5% du total de ses actifs nets ne peut dépasser 40% de la valeur du total de ses actifs nets. Un compartiment ne peut pas investir plus de 20% du total de ses actifs nets dans des dépôts placés auprès de la même entité. L'exposition au risque de contrepartie d'un compartiment résultant de transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré et/ou de techniques de gestion efficace du portefeuille ne doit pas dépasser les pourcentages suivants:
- 10% du total des actifs nets lorsque la contrepartie est un établissement de crédit mentionné au chapitre 7 «Restrictions de placement», point 1, lettre f, ou
 - 5% du total des actifs nets dans d'autres cas.
- b) La limite de 40% citée sous point 4 lettre a ne s'applique pas aux dépôts et transactions sur instruments dérivés de gré à gré effectués auprès d'établissements financiers faisant l'objet d'une surveillance prudentielle. Indépendamment des limites définies sous point 4, lettre a, aucun compartiment ne peut associer, si cela se traduit par un placement supérieur à 20% du total de ses actifs nets dans une seule entité, les éléments suivants:
- des placements dans des valeurs mobilières ou instruments du marché monétaire émis par ladite entité, ou
 - des dépôts effectués auprès de ladite entité, ou

- des expositions au risque découlant de transactions sur instruments dérivés de gré à gré ou de techniques de gestion efficace du portefeuille avec ladite entité.
 - c) La limite de 10% mentionnée sous point 4 lettre a est relevée à 35% maximum lorsque les valeurs mobilières ou les instruments du marché monétaire sont émis ou garantis par un État membre, par ses collectivités publiques territoriales, par un État tiers ou par des organismes publics internationaux dont un ou plusieurs États membres font partie.
 - d) La limite de 10% mentionnée sous point 4 lettre a est portée à 25% pour les obligations émises par un établissement de crédit ayant son siège statutaire dans un État membre et qui est également soumis par la loi à une surveillance spéciale des autorités publiques destinée à protéger les détenteurs d'obligations. En particulier, les sommes découlant de l'émission de ces obligations doivent être investies, conformément à la législation, dans des actifs qui, durant toute la période de validité des obligations, peuvent couvrir les créances résultant des obligations et qui, en cas de faillite de l'émetteur, seraient utilisés en priorité pour le remboursement du principal et le paiement des intérêts courus. Si un compartiment investit plus de 5% du total de ses actifs nets en obligations visées par le présent paragraphe émises par un seul émetteur, la valeur totale de ces investissements ne peut pas excéder 80% de la valeur du total des actifs nets de ce compartiment.
 - e) Les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire mentionnés au présent point 4 lettres c et d ne seront pas pris en compte dans l'application de la limite de 40% visée à la lettre a du présent chiffre. Les limites indiquées aux lettres a, b, c et d ne peuvent pas être combinées; par conséquent, les investissements dans des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire émis par le même émetteur ou dans des dépôts ou des instruments dérivés effectués avec cette entité conformément aux lettres a, b, c et d, ne peuvent dépasser au total 35% du total des actifs nets de ce compartiment. Les sociétés qui sont regroupées aux fins de la consolidation des comptes, au sens de la directive 83/349/CEE dans sa version en vigueur, ou retraitées ou présentées conformément aux règles comptables internationales reconnues, sont considérées comme un seul émetteur pour le calcul des limites de placement prévues au présent point 4. Chaque compartiment peut, en termes cumulés, investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets dans des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire d'un seul et même groupe.
 - f) **La limite de 10% selon point 4 lettre a est portée à 100% lorsqu'il s'agit de valeurs mobilières ou d'instruments du marché monétaire émis ou garantis par un État membre de l'UE ou l'une de ses collectivités publiques territoriales, par un État tiers membre de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE), par le Brésil ou Singapour ou par un organisme public international dont au moins un État membre fait partie. Dans ce cas, le compartiment concerné doit détenir des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire provenant au moins de six émissions différentes, la part des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire d'une seule émission ne devant toutefois pas représenter plus de 30% du total des actifs nets de ce compartiment.**
 - g) Sous réserve des limites mentionnées au point 7, les limites prévues au présent point 4 pour les placements en actions et/ou en titres de créance d'une collectivité peuvent être portées à 20%, lorsque la stratégie de placement du compartiment a pour objet de reproduire la composition d'un indice d'actions ou d'obligations précis qui est reconnu par les autorités de surveillance compétentes pour la société, sur les bases suivantes:
 - la composition de l'indice est suffisamment diversifiée;
 - l'indice constitue un étalon représentatif du marché auquel il se réfère;
 - l'indice fait l'objet d'une publication appropriée.
 La limite précitée de 20% peut être portée à un maximum de 35% lorsque cela s'avère justifié par des conditions exceptionnelles sur le marché, notamment sur des marchés réglementés où certaines valeurs mobilières ou certains instruments du marché monétaire sont largement dominants. L'investissement jusqu'à cette limite n'est permis que pour un seul émetteur.
- 5) La société ne placera pas plus de 10% du total des actifs nets des différents compartiments dans des actions/parts d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC (y compris d'autres compartiments) (fonds cibles ou Target Funds) au sens du point 1, lettre e, sauf dispositions contraires dans ses principes de placement applicables à un compartiment, tels que décrits au chapitre 25 «Les compartiments».
- Lorsqu'une limite supérieure à 10% est spécifiée au chapitre 25 «Les compartiments», les restrictions ci-après s'appliquent:
- Un compartiment ne pourra investir plus de 20% du total de ses actifs nets dans les actions/parts d'un seul OPCVM et/ou autre OPC. Aux fins d'appliquer cette limite de placement, chaque compartiment d'un OPCVM ou autre OPC composé de compartiments multiples sera considéré comme un émetteur distinct, à condition que le principe de séparation des obligations des divers compartiments vis-à-vis de tiers soit respecté.
 - Les investissements réalisés dans des actions/parts d'OPC autres que des OPCVM ne doivent pas, au total, dépasser 30% du total des actifs nets d'un compartiment.
- Lorsqu'un compartiment investit dans les actions/parts d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC qui sont gérés, de façon directe ou par délégation, par la même société ou par toute autre société à laquelle la société est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle, ou par une importante participation directe ou indirecte représentant plus de 10% du capital ou des voix («fonds affiliés, Affiliated Funds»), la société ou l'autre société ne peut facturer de commission de souscription ou de rachat au titre des placements du compartiment dans les actions/parts de ces fonds affiliés.
- Outre les frais engagés par la société de gestion pour la gestion du compartiment, une commission de gestion peut également être facturée au titre des placements dans les fonds cibles considérés comme des fonds affiliés et être indirectement déduite des actifs du compartiment au titre des fonds cibles entrant dans sa composition. En plus de cette commission de gestion, un performance fee peut être indirectement prélevé sur les actifs du compartiment au titre des fonds cibles entrant dans sa composition.
- La commission de gestion cumulée au niveau du compartiment et des fonds cibles pour les compartiments qui investissent plus de 10% de leur actif net total dans des fonds cibles est précisée au chapitre 25 «Les compartiments», le cas échéant.
- Les investisseurs sont rendus attentifs au fait que, dans le cas des placements dans des actions/parts d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières et/ou d'autres organismes de placement collectif, les mêmes frais peuvent être prélevés deux fois, une fois par le compartiment lui-même et une fois par l'autre organisme de placement collectif en valeurs mobilières et/ou l'autre organisme de placement collectif.
- 6) Sauf dispositions contraires au chapitre 4 «Politique de placement», à la section «Prêt de titres (securities lending)», un compartiment peut, conformément à la réglementation applicable en la matière, réaliser des opérations de prêt de valeurs mobilières dans le but de garantir une gestion efficace du portefeuille.
- 7) a) La société ne peut pas acquérir des titres assortis d'un droit de vote qui lui permet d'exercer une influence notable sur la gestion d'un émetteur.
- b) En outre, la société ne peut pas acquérir:
- plus de 10% des actions sans droit de vote d'un même émetteur,
 - plus de 10% des obligations d'un même émetteur;
 - plus de 25% des parts/actions d'un même OPCVM et/ou autre OPC; ou
 - plus de 10% des instruments du marché monétaire d'un même émetteur.
- Dans les trois derniers cas, ces limites peuvent ne pas être respectées au moment de l'acquisition si, à ce moment-là, le montant brut des obligations ou des instruments du marché monétaire ou le montant net des titres émis ne peut être calculé.
- c) Les limites mentionnées sous a) et b) ne doivent pas être appliquées aux:
- valeurs mobilières et aux instruments du marché monétaire émis ou garantis par un État membre ou par ses collectivités publiques territoriales;
 - valeurs mobilières et aux instruments du marché monétaire émis ou garantis par un État ne faisant pas partie de l'Union européenne;
 - valeurs mobilières et aux instruments du marché monétaire émis par des organismes publics internationaux dont un ou plusieurs États membres de l'Union européenne font partie;
 - actions détenues par la société dans le capital d'une société qui a son siège dans un État non membre de l'Union européenne et qui investit ses actifs essentiellement en titres d'émetteurs ayant leur siège dans cet État, lorsque la législation de celui-ci n'offre aucune autre possibilité d'acquérir des titres d'émetteurs de cet État. Cette mesure dérogatoire n'est cependant applicable qu'à la condition que la société ayant son siège en dehors de l'Union européenne respecte dans ses principes de placement les limites établies par le point 4 lettres a à e, le point 5 et le point 7 lettres a et b.
- 8) La société ne peut pas emprunter pour les compartiments, à moins que ce ne soit:
- a) pour acquérir des devises par le truchement d'un type de prêt face à face (back to back),
- b) pour un montant ne devant pas dépasser 10% du total des actifs nets du compartiment et uniquement à titre temporaire.
- 9) La société ne peut pas octroyer des crédits ou se porter garant pour le compte de tiers.
- 10) La fortune de la société ne peut pas être investie directement dans des biens immobiliers, des métaux précieux ou des certificats représentatifs de marchandises et métaux précieux.
- 11) La société ne peut pas effectuer de ventes à découvert sur des valeurs mobilières, instruments du marché monétaire ou autres instruments financiers visés au point 1 lettres e, g et h.
- 12) a) En cas d'emprunt effectué dans les limites prescrites par le prospectus, la société peut nantir ou donner en garantie les actifs du compartiment concerné.
- b) En outre, la société peut nantir les actifs du compartiment ou les céder en garantie à des contreparties à des transactions portant sur des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré ou des instruments financiers dérivés qui sont négociés sur un marché réglementé visé aux paragraphes a), b) et c) du point 1) ci-dessus afin d'assurer le paiement et l'exécution par ledit compartiment de ses obligations envers la contrepartie concernée. Si des contreparties exigent une garantie excédant la valeur du risque à couvrir ou si le surnantissement a lieu pour

d'autres motifs (par ex. performance des actifs nantis ou dispositions de la documentation du cadre habituel), cette garantie (excessive) peut – ceci étant également valable dans le cas de garanties autres que des espèces – exposer le compartiment concerné au risque associé à la contrepartie correspondante et le compartiment ne disposera que d'une créance chirographaire en ce qui concerne ces actifs.

Les restrictions mentionnées ci-dessus ne s'appliquent pas à l'exercice de droits de souscription.

Durant les six premiers mois qui suivent la date de l'agrément officiel d'un compartiment à Luxembourg, le fonds peut déroger aux limites mentionnées aux points 4 et 5 ci-dessus, à condition de respecter le principe de la répartition des risques.

Si la société dépasse les limites susmentionnées indépendamment de sa volonté ou à la suite de l'exercice de droits de souscription, elle doit avoir pour objectif prioritaire de régulariser la situation en tenant compte des intérêts des actionnaires.

La société peut à tout moment fixer des restrictions de placement supplémentaires dans l'intérêt des actionnaires si celles-ci se révèlent nécessaires pour satisfaire aux lois et aux dispositions des pays dans lesquels les actions de la société sont offertes et vendues ou doivent l'être.

8. Facteurs de risque

Avant d'investir dans la société, les investisseurs potentiels devraient tenir compte des facteurs de risque suivants. Cela étant, la liste ci-après ne saurait toutefois être considérée comme exhaustive s'agissant des risques liés aux investissements dans la société. Les investisseurs potentiels devraient lire le prospectus dans son intégralité et se renseigner au sujet des conséquences fiscales dans leur pays d'origine, de résidence ou de domicile que pourraient avoir la souscription, la détention, la conversion, le rachat ou toute autre aliénation d'actions et, si nécessaire, consulter leur conseiller juridique, conseiller fiscal ou conseiller en investissement (de plus amples informations à ce sujet figurent au chapitre 10 «Frais et impôts»). Les investisseurs doivent être conscients que les placements dans la société sont soumis aux fluctuations du marché et aux autres risques associés à un placement dans des valeurs mobilières ou autres instruments financiers. La valeur des placements et de leurs revenus peut aussi bien augmenter que diminuer, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas la mise initiale placée dans la société, voire perdent l'intégralité du montant investi. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de l'objectif de placement d'un compartiment ou à l'appréciation de la valeur des placements. La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs.

La valeur nette d'inventaire d'un compartiment peut varier sous l'effet des fluctuations de la valeur des actifs sous-jacents et des revenus en décaissant. Les investisseurs sont rendus attentifs au fait que, dans certaines circonstances, leur droit au remboursement des actions peut être suspendu.

Selon la monnaie du pays de domicile de l'investisseur, les variations de change peuvent avoir un impact négatif sur la valeur d'un placement dans un ou plusieurs compartiments. De plus, dans le cas d'une catégorie de monnaie alternative pour laquelle le risque de change des placements n'est pas couvert, le résultat des opérations de change y afférentes peut avoir une incidence négative sur l'évolution de la valeur de la catégorie d'actions concernée.

Risque de marché

Le risque de marché est un risque général inhérent à tous les placements qui réside dans le fait que la valeur d'un placement particulier peut fluctuer au détriment des intérêts du compartiment. Notamment, la valeur des placements peut être affectée par des incertitudes concernant des événements internationaux, politiques et économiques ou des changements de politiques gouvernementales.

Risque de variation des taux d'intérêt

La valeur des compartiments investis dans des titres à revenu fixe peut varier en raison des fluctuations des taux d'intérêt. En général, la valeur des titres à revenu fixe augmente lorsque les taux d'intérêt sont en baisse. De même, lorsque ces derniers sont en hausse, on peut généralement s'attendre à ce que la valeur des titres à revenu fixe diminue. Le prix des titres à revenu fixe à longue échéance affiche traditionnellement une volatilité supérieure à celle des titres à revenu fixe à court terme.

Risque de taux de change

Un compartiment peut investir dans des placements libellés dans des monnaies autres que sa monnaie de référence, ce qui l'expose aux fluctuations des changes, lesquelles peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné.

Les monnaies de certains pays peuvent être volatiles, ce qui peut affecter la valeur des titres libellés dans ces monnaies. Si la monnaie dans laquelle un investissement est libellé s'apprécie par rapport à la monnaie de référence du compartiment concerné, la valeur de l'investissement augmentera. À l'inverse, une baisse du taux de change de la monnaie pèserait sur la valeur du placement.

Les compartiments peuvent effectuer des opérations de couverture de change afin de se prémunir contre une diminution de la valeur des placements libellés dans des monnaies autres que la monnaie de référence et de se protéger contre une augmentation du coût des placements libellés dans une monnaie autre que la monnaie de référence. Il n'existe toutefois aucune garantie que la couverture aura l'effet escompté.

Bien que la politique de la société prévoie de couvrir les compartiments contre les risques de change propres à leurs devises respectives, les transactions de couverture

ne sont pas toujours possibles, de sorte que les risques de change ne peuvent pas être exclus entièrement.

Risque de crédit

Les compartiments investis dans des titres à taux fixe sont exposés au risque que les émetteurs ne puissent honorer les paiements sur ces titres. Un émetteur soumis à une évolution défavorable de sa situation financière pourrait réduire la qualité de crédit d'un titre, ce qui accentuerait la volatilité dudit titre. Un abaissement de la notation d'une valeur pourrait également peser sur la liquidité du titre. Les compartiments investis dans des titres de dette moins bien notés sont plus susceptibles de connaître ces difficultés et leur valeur pourrait être plus volatile.

Risque de contrepartie

La société peut nouer des transactions de gré à gré qui exposeront les compartiments au risque de voir la contrepartie incapable d'honorer ces contrats. En cas de défaut de la contrepartie, le compartiment pourrait, outre des retards dans la liquidation de sa position, subir des pertes importantes.

Directive de l'UE sur le redressement et la résolution des crises bancaires

La Directive 2014/59/UE établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (la «BRRD») a été publiée au Journal officiel de l'Union européenne le 12 juin 2014 et est entrée en vigueur le 2 juillet 2014. Le but déclaré de la BRRD est de fournir aux autorités chargées de la résolution, dont l'autorité de résolution concernée au Luxembourg, des outils et pouvoirs communs pour agir de manière préventive en cas de crise bancaire, afin de préserver la stabilité financière et de réduire les risques de pertes pour le contribuable.

Conformément à la BRRD et aux mesures d'application concernées, les autorités nationales de surveillance prudentielle peuvent revendiquer certains pouvoirs sur les établissements de crédit et certaines sociétés d'investissement défaillantes ou susceptibles de le devenir, ainsi que dans le cas où une insolvabilité normale provoquerait une instabilité financière. Il s'agit de pouvoirs de réduction de valeur, de conversion, de transfert, de modification ou de suspension, existant ponctuellement en vertu de certaines lois, réglementations, règles ou exigences en vigueur dans les États membres de l'UE en lien avec l'application de la BRRD (les «outils de résolution bancaire») et exercés conformément auxdites lois, réglementations, règles ou exigences.

L'utilisation de ces outils de résolution bancaire pourrait affecter ou restreindre la capacité des contreparties visées par la BRRD à honorer leurs obligations vis-à-vis des compartiments, exposant de ce fait les compartiments à des pertes potentielles.

L'exercice des outils de résolution bancaires contre les investisseurs d'un compartiment peut également conduire à la vente obligatoire d'une partie des actifs de ces investisseurs, y compris leurs actions/parts dans ce compartiment. En conséquence, il existe un risque que la liquidité d'un compartiment soit réduite, voire insuffisante, en raison d'un volume inhabituellement important de demandes de rachat. Dans une telle éventualité, la Société pourrait ne pas être en mesure de verser le produit des rachats dans le délai mentionné dans le présent prospectus.

En outre, l'exercice de certains outils de résolution bancaire pour un type particulier de valeurs mobilières pourrait, dans certaines circonstances, déclencher un tarissement des liquidités sur certains marchés des valeurs mobilières, provoquant ainsi des problèmes de liquidité potentiels pour les compartiments.

Risque de liquidité

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Risque de dépôt

L'ensemble des actifs de la société constituant les portefeuilles des différents compartiments, ainsi que les garanties détenues par la société (lorsque nécessaires) pour ces compartiments, demeureront en dépôt auprès de la banque dépositaire ou sous la supervision de celle-ci.

La banque dépositaire est autorisée à déléguer certaines parties de ses fonctions de dépôt à des tiers. La banque dépositaire est dans l'obligation de mettre en œuvre des compétences, un soin et une diligence raisonnables dans sa sélection et sa nomination des tiers auxquels elle prévoit de déléguer certaines de ses tâches; de même, elle est tenue de continuer à mettre en œuvre des compétences, un soin et une diligence raisonnables dans les contrôles périodiques et le suivi continu de ces délégués tiers.

La banque dépositaire doit notamment s'assurer que chaque délégué tiers sépare les actifs des clients de la banque dépositaire de ses propres actifs, et ce de telle manière à pouvoir à tout moment identifier clairement les actifs appartenant aux clients d'une banque dépositaire donnée. De plus, dans le cas où un délégué tiers se trouverait en situation d'insolvabilité, la banque dépositaire doit s'assurer que les actifs de la société ne soient pas disponibles pour une distribution aux créateurs du délégué tiers, ni pour la réalisation d'un bénéfice au profit de ces créateurs. Dans le cas où l'une des conditions susmentionnées ne serait plus vérifiée, la banque dépositaire doit immédiatement en informer la société.

Malgré les dispositions susmentionnées, il demeure néanmoins possible qu'un risque de dépôt survienne en raison d'un événement extérieur qui serait hors du contrôle raisonnable de la banque dépositaire et dont les conséquences auraient été inévitables indépendamment des efforts raisonnables mis en œuvre; dans de telles circonstances, un compartiment pourrait se voir refuser l'accès, en tout ou partie, aux actifs en dépôt. Pour plus d'informations sur la responsabilité de la banque dépositaire, les investisseurs sont invités à se reporter au chapitre 18 «Banque dépositaire».

Sans que cela ne déroge aux dispositions précédentes de manière générale, les réglementations gouvernant certains marchés peuvent exiger que la société effectue ses transactions par l'intermédiaire d'infrastructures de marché locales, comme le département de compensation, règlement et dépôt de bourses locales, des dépositaires centraux de titres et d'autres types de services de règlement de titres. De telles exigences, de même que les réglementations locales gouvernant les négociés effectués en liquide et les comptes titres hébergés dans des infrastructures de marché locales, peuvent exposer la société et les compartiments concernés à des risques accrus de contrepartie, à des risques liés à la possibilité que les courtiers approuvés par la société s'engagent dans des transactions d'achat et/ou de vente non autorisées, à des risques de recours limité, de perte d'actifs, d'annulation de transactions et/ou de retards dans leur exécution, de pertes économiques liées à d'éventuels mouvements de marché défavorables, d'opérations stratégiques non payées sur le capital, de perte d'opportunités de meilleure exécution, d'impossibilité d'acheter ou de vendre des positions dans les délais et/ou de perte de droits de vote aux assemblées des actionnaires.

Risques en matière de durabilité

Conformément au Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le «SFDR»), les compartiments sont tenus de divulguer la manière dont les risques en matière de durabilité (tels que définis ci-après) sont intégrés dans leur décision d'investissement et les résultats de l'évaluation des impacts probables des risques en matière de durabilité sur les rendements des compartiments.

Par «risques en matière de durabilité», on entend un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante sur la valeur de l'investissement.

Parmi les événements environnementaux ou conditions environnementales qui pourraient donner lieu à un risque en matière de durabilité figurent généralement des risques climatiques dus, par exemple, au réchauffement climatique et à l'évolution des conditions météorologiques ainsi qu'à des phénomènes météorologiques extrêmes tels que des canicules, des sécheresses, des inondations, des tempêtes, de la grêle et des feux de forêt. Ces événements ou conditions peuvent aboutir à une perte directe de sites de production, de main d'œuvre et de segments de la chaîne d'approvisionnement, ainsi qu'à un coût d'exploitation accru lié aux dépenses d'investissement, aux coûts d'assurance et à une dépréciation plus rapide des actifs (le risque que de tels événements se produisent est souvent désigné «risque physique»). En outre, les risques environnementaux englobent les risques liés à l'évolution d'une économie bas carbone. Le risque lié aux mesures politiques concernant les combustibles fossiles ou certificats d'émissions peuvent les amener à devenir plus onéreux ou rares, ou aboutir au remplacement de produits et services existants par des alternatives à faibles émissions. Ces risques sont généralement désignés «risques de transition».

S'agissant des événements sociaux ou conditions sociales susceptibles d'aboutir à un risque en matière de durabilité, ils/elles comprennent en général, sans toutefois s'y limiter, l'atteinte à la santé et à la sécurité des locataires et employés, l'atteinte aux droits de l'homme, de mauvaises normes de travail, des problèmes de gestion de la chaîne d'approvisionnement, une assistance sociale déficiente pour les employés, des problèmes liés aux données et à la vie privée, ainsi qu'une réglementation technologique croissante et une dépendance croissante aux nouvelles technologies d'infrastructure.

Les événements ou conditions lié(e)s à la gouvernance susceptibles d'aboutir à un risque en matière de durabilité comprennent en général, sans toutefois s'y limiter, la corruption, la fraude fiscale, l'évasion fiscale, d'importantes incitations offertes par la direction, la composition et l'efficacité du Conseil d'administration ainsi que la qualité de la direction et l'alignement de celle-ci sur les actionnaires.

Les risques en matière de durabilité peuvent donner lieu à un impact négatif sur les rendements du compartiment. Pour les compartiments à gestion passive, la détection et la gestion des risques en matière de durabilité sont intégrées à l'indice, avec une possibilité limitée pour la société de gestion et le gestionnaire d'investissement de surveiller ces risques, et sans aucune possibilité d'exclure entièrement ces risques lorsque le compartiment concerné suit l'indice. Les indices fournissant une exposition à certains secteurs industriels (dont les métaux, l'extraction minière et les sociétés fabriquant des produits chimiques) peuvent exposer les compartiments à des risques environnementaux accrus. De même, les indices générant une exposition aux entreprises et émetteurs sur les marchés émergents visant à passer à une économie bas carbone exposent les compartiments à des risques en matière de durabilité accrus, puisque les entreprises et émetteurs rencontreront divers problèmes supplémentaires (par exemple, lorsque le secteur industriel joue un rôle essentiel dans le paysage économique et social) et auront besoin de capitaux supplémentaires par rapport à leurs pairs des pays développés afin de pouvoir adopter des pratiques commerciales plus durables, et peuvent ne pas lever suffisamment de fonds pour parvenir à une empreinte carbone plus faible. De plus ample informations figurent à l'article «Investissements dans les pays émergents» du chapitre 7 intitulé «Facteurs de risque».

Risques liés aux investissements durables

Les compartiments qui tiennent compte des facteurs ESG lorsqu'ils prennent des décisions en matière d'investissement et qui appliquent la politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management (telle que définie au chapitre 4 intitulé «Politique de placements») sont exposés à des risques particuliers liés à leur stratégie d'investissement durable.

Dans ce contexte et étant donné la récence des réglementations et directives en matière de critères ESG et de développement durable, les investisseurs noteront que les classifications et descriptions ESG effectuées dans le présent Prospectus peuvent

être révisées par la société de gestion et les gestionnaires d'investissement afin d'observer les directives statutaires, réglementaires ou internes, ainsi que les modifications d'approche du secteur en matière de classification. Les pratiques relatives au développement durable variant d'une région, d'une industrie et d'une question à une autre, ces pratiques ou leur évaluation par le Compartiment, par les gestionnaires d'investissement et par la société de gestion sont susceptibles d'évoluer avec le temps. De même, les nouvelles exigences de développement durable imposées par les juridictions dans lesquelles les gestionnaires d'investissement assurent la conduite des affaires ou dans lesquelles les Compartiments sont proposés peuvent entraîner des coûts de conformité et des obligations de divulgation supplémentaires, ainsi que d'autres implications ou restrictions pour les Compartiments, pour leurs gestionnaires d'investissement ou pour la société de gestion. En réponse à ces exigences, les gestionnaires d'investissement et la société de gestion peuvent être amenés à classer les Compartiments selon certains critères, dont plusieurs peuvent être interprétés de manière subjective. Leur opinion de la bonne classification peut notamment évoluer avec le temps, en réponse à des directives statutaires ou réglementaires ou à des changements d'approche du secteur, ce qui peut entraîner une modification de la classification des compartiments. Ces changements à la classification pertinente peuvent impliquer certaines mesures, dont de nouveaux placements et désinvestissements ou la mise en place de nouveaux processus afin de répondre aux exigences de classification correspondantes et collecter des données sur les investissements des compartiments, ce qui peut entraîner des coûts et des obligations de divulgation et de reporting supplémentaires.

De plus, les investisseurs noteront que la société de gestion et les gestionnaires d'investissement dépendent, entièrement ou partiellement, de sources d'information publiques ou tierces, ainsi que des informations potentiellement produites par l'émetteur. La capacité de la société de gestion et des gestionnaires d'investissement à vérifier ces données peut s'avérer limitée par l'intégrité des données disponibles concernant les composantes sous-jacentes à un point donné dans le temps et l'évolution des lois, directives et réglementations mondiales des données ESG. Les données ESG issues de sources d'information privées, publiques et tierces peuvent s'avérer incorrectes, indisponibles ou partiellement à jour. Les mises à jour peuvent d'ailleurs faire l'objet d'un décalage temporel. La classification/Le score ESG reflète également l'opinion de l'évaluateur (dont des parties externes, comme les agences de notation et d'autres établissements financiers). En l'absence d'un système de notation ESG standard, chaque évaluateur dispose donc de son propre cadre de recherche et d'analyse. Le score ESG ou le niveau de risque indiqué par les divers évaluateurs pour un même placement peut donc varier considérablement. Cela s'applique également à certains placements pour lesquels la société de gestion et les gestionnaires d'investissement n'ont qu'un accès limité aux données des parties externes concernant les composantes sous-jacentes du placement, p. ex. en raison de l'absence de données transparentes. Dans de tels cas, la société de gestion et les gestionnaires d'investissement tenteront d'évaluer au mieux les informations dont ils disposent. Les écarts de données peuvent aussi entraîner la mauvaise évaluation d'une pratique de développement durable, ainsi que des risques et opportunités en la matière. Par ailleurs, certaines approches sont mises en œuvre de manière centralisée en suivant une approche top-down, comme l'approche d'actionnaire actif centralisée de CSAM. Le cas échéant, le résultat effectif de ces approches n'est pas garanti à l'échelle des compartiments. Par exemple, il n'est pas garanti que l'engagement porte effectivement sur une période de référence spécifique à l'égard des sociétés en portefeuille détenues au sein d'un compartiment donné, bien que les portefeuilles dudit compartiment fassent partie intégrante du portefeuille d'investissement global de CSAM.

Les investisseurs noteront que la performance non financière/ESG d'un portefeuille peut différer de sa performance financière, et que la société de gestion et les gestionnaires d'investissement ne peuvent établir la corrélation entre ces deux performances. Adhérer à une nouvelle classification ESG, et respectivement changer de classification ESG, peut aussi entraîner des coûts transactionnels de repositionnement du portefeuille sous-jacent ainsi que de nouveaux coûts de divulgation, de reporting, de conformité et de gestion des risques. Suivre des objectifs ESG n'implique pas nécessairement l'adaptation aux objectifs généraux de placement de l'investisseur ou du client, ni ses préférences spécifiques en matière de développement durable.

Les Investisseurs noteront que les critères ESG utilisés par le fournisseur d'indice de référence dans le cadre de la méthodologie liée aux indices peuvent dans certains cas différer de l'approche ESG précisée dans la politique d'investissement durable s'appliquant aux compartiments promouvant des caractéristiques environnementales ou sociales et/ou qui ont un objectif d'investissement durable. Les facteurs ESG compris dans la méthodologie du fournisseur d'indice peuvent être davantage limités de sorte que les résultats d'investissement sont susceptibles de différer de l'approche ESG précisée dans la politique d'investissement durable.

Pour les compartiments à gestion passive en particulier, les investisseurs noteront que la stratégie d'investissement durable est intégrée à l'indice concerné. Cela signifie que les risques associés à cette stratégie proviennent de l'indice concerné (par exemple, si la méthodologie relative aux indices n'aborde pas les risques ESG et les opportunités promues, ou dans le cas d'expositions liées à certains marchés, secteurs ou pays) avec une possibilité limitée pour la société de gestion et le gestionnaire d'investissement de surveiller ces risques et sans aucune possibilité d'exclure entièrement ces risques lorsque le compartiment concerné suit l'indice. En général, les risques des placements durables peuvent s'avérer plus élevés pour les compartiments qui suivent les indices et qui ont un objectif thématique durable et/ou qui génèrent une exposition à (i) certains secteurs industriels (tels que les métaux, l'extraction minière et les sociétés fabriquant des produits chimiques) qui peuvent exposer les compartiments à une spécialisation sectorielle donnée, telle que l'investissement dans le secteur industriel ayant une importante empreinte carbone

et/ou dont les coûts de transition vers des alternatives bas carbone sont très élevés, ou (ii) une zone géographique donnée, notamment la concentration de placements dans les marchés émergents présentant des risques en matière de durabilité accrues liés à leur transition et au stade jeune de leurs structures sociales et de gouvernance. Pour de plus amples informations sur les risques des placements durables liés à des placements dans le secteur industriel ou dans les marchés émergents, les investisseurs doivent consulter les risques environnementaux, sociaux et liés à la gouvernance décrits de manière plus détaillée aux articles intitulés «Concentration sur des pays ou des régions déterminés» et «Investissements dans les pays émergents».

Risque d'investissement

Investissements dans des actions

Parmi les risques liés aux placements en actions (et autres valeurs mobilières similaires) figurent notamment: fortes variations des prix du marché, informations négatives sur des émetteurs ou des marchés ainsi que subordination des actions aux obligations émises par le même émetteur.

Il convient également de tenir compte des fluctuations de change, des éventuelles réglementations du contrôle des changes et d'autres restrictions.

Investissements dans des titres à revenu fixe

Les placements en titres d'émetteurs de différents pays et libellés dans différentes monnaies offrent des opportunités que ne présentent pas les placements en titres d'émetteurs d'un même pays. Ils comportent toutefois des risques considérables, qui ne sont normalement pas liés aux placements en titres d'émetteurs d'un même pays. Parmi les risques encourus figurent les fluctuations des taux d'intérêt ainsi que les fluctuations des taux de change (voir description plus détaillée ci-avant aux chapitres «Risque de variation des taux d'intérêt» et «Risque de taux de change») et l'application possible de mesures de contrôle des changes ou d'autres lois ou restrictions applicables aux placements de cette nature. L'évolution défavorable du cours d'une monnaie par rapport à la monnaie de référence du compartiment réduirait la valeur de certains titres en portefeuille libellés dans cette monnaie.

Un émetteur de titres peut être domicilié dans un pays autre que le pays dans la monnaie duquel est libellé l'instrument considéré. Les valeurs et les rendements relatifs des placements sur les marchés de titres des différents pays ainsi que les risques y afférents peuvent fluctuer indépendamment les uns des autres.

Etant donné que la valeur nette d'inventaire d'un compartiment est calculée dans la monnaie de référence du compartiment concerné, la performance des placements effectués dans une monnaie autre que la monnaie de référence dépendra de la fermeté de cette monnaie par rapport à la monnaie de référence et de la situation sur le front des taux dans le pays où cette monnaie est en circulation. En l'absence d'autres événements susceptibles d'affecter la valeur des placements effectués dans une monnaie autre que la monnaie de référence (tels qu'un changement relatif au climat politique ou au degré de solvabilité d'un émetteur), on peut en général s'attendre à ce que l'appréciation de la valeur de la monnaie autre que la monnaie de référence augmente la valeur des placements d'un compartiment effectués dans cette monnaie par rapport à la monnaie de référence.

Les compartiments peuvent investir en titres obligataires de qualité «investment grade», des titres auxquels les agences de notation ont attribué des notes dans la zone supérieure de leurs échelles sur la base de leur solvabilité ou de leur risque de défaut. Les agences passent régulièrement en revue les notations attribuées et les titres de dette peuvent donc voir leur notation abaissée si les circonstances économiques affectent l'émission de titres de créance concernée. En outre, les compartiments peuvent investir dans des instruments obligataires qui ne sont pas situés dans le secteur investment-grade (titres de dette high-yield, à haut rendement). Comparés aux émissions «investment grade», les titres «high-yield» sont généralement moins bien notés et proposent un rendement plus élevé pour compenser la solvabilité inférieure ou le risque de défaut accru qui leur est associé.

La règle 144A de la Commission américaine des valeurs mobilières et des marchés boursiers (SEC) prévoit une exonération des exigences en matière d'enregistrement du Securities Act de 1933 en cas de vente de titres soumis à restriction à des acheteurs institutionnels qualifiés, tels que définis par ledit règlement. L'avantage pour les investisseurs peut être des rendements plus importants du fait de frais administratifs moindres. Toutefois, la diffusion des transactions sur le marché secondaire pour les titres soumis à la règle 144A est limitée et autorisée seulement pour les acheteurs institutionnels qualifiés. Cette restriction peut entraîner une volatilité accrue et, dans des conditions extrêmes, une baisse de la liquidité pour un titre relevant de la règle 144A.

Risque lié aux instruments de fonds propres conditionnels

Risque inconnu

La structure des instruments conditionnels convertibles n'a pas encore été mise à l'épreuve. Nul ne sait comment ces produits se comporteront dans un environnement perturbé, où les éléments sous-jacents de ces instruments seront mis à l'épreuve. Si un émetteur isolé active un déclencheur ou suspend le paiement de coupons, on ignore si le marché considérera la situation comme un événement singulier ou systémique. Dans ce dernier cas, la contagion sur les cours et la volatilité de l'ensemble de la catégorie d'actifs sont possibles. Ce risque pourrait à son tour être accru en fonction du niveau d'arbitrage de l'instrument sous-jacent. En outre, sur un marché peu liquide, la formation des cours peut subir des tensions de plus en plus importantes.

Risque d'inversion de la structure du capital

Contrairement à la hiérarchie conventionnelle du capital, les investisseurs dans des instruments convertibles conditionnels peuvent subir une perte de capital qui n'affecte pas les détenteurs d'actions. Dans certains scénarios, les détenteurs d'instruments convertibles conditionnels subiront des pertes avant les détenteurs d'actions, par ex.

lorsqu'un instrument conditionnel convertible à seuil de déclenchement élevé se traduisant par une réduction de valeur du principal est activé. Cela va à l'encontre de l'ordre normal de la hiérarchie de structure du capital, dans laquelle on s'attend à ce que les détenteurs d'actions soient les premiers à subir des pertes.

Risque de concentration sectorielle

Les émetteurs d'instruments convertibles conditionnels étant inégalement répartis entre les différents secteurs industriels, les instruments convertibles conditionnels peuvent être exposés à des risques de concentration sectorielle.

Investissements dans des warrants

L'effet de levier des investissements dans les warrants et la volatilité du prix des warrants rendent les risques associés aux warrants supérieurs aux risques liés aux investissements dans des actions. Du fait de la volatilité des warrants, la volatilité du prix d'une action d'un compartiment qui investirait dans les warrants pourrait augmenter.

Investissements dans des fonds cibles

Il convient de noter que les investissements dans les fonds cibles peuvent entraîner des coûts au niveau du compartiment et au niveau du fonds cible. En outre, la valeur des actions ou des parts détenues dans les fonds cibles peut être affectée par les fluctuations des taux de change, par les transactions sur les taux de change, par les réglementations fiscales (y compris par le prélèvement d'impôt à la source) et par tout autre facteur économique ou politique ou par des développements dans les pays dans lesquels le fonds cible est investi, ainsi que par des risques associés à l'exposition aux marchés émergents.

Lorsque le compartiment investit des actifs dans des actions ou des parts de fonds cibles, cela comporte un risque que le rachat des actions ou des parts soit soumis à des restrictions, de tels investissements étant en conséquence moins liquides que d'autres types de placements.

Utilisation d'instruments dérivés

Si l'utilisation judicieuse des produits dérivés peut être avantageuse, ces produits entraînent également des risques différents et, dans certains cas, supérieurs à ceux que génèrent les placements plus traditionnels.

Les instruments financiers dérivés sont des produits hautement spécialisés. L'utilisation d'instruments dérivés exige non seulement une compréhension de l'instrument sous-jacent, mais aussi du produit dérivé lui-même, sans possibilité d'observer la performance du produit dérivé en question dans toutes les conditions possibles du marché.

Lorsque des opérations sur instruments dérivés sont particulièrement importantes ou que le marché concerné est illiquide, il est possible que les opérations ne puissent pas être exécutées en totalité ou qu'une position ne puisse être liquidée à un cours avantageux.

De nombreux dérivés affichant une composante d'effet de levier, une évolution défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif, taux ou indice sous-jacent pourrait se traduire par une perte considérablement plus importante que le montant investi dans le dérivé lui-même.

Parmi les autres risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés figurent le risque d'erreur dans la détermination des prix ou l'évaluation des produits concernés ainsi que le risque d'une corrélation imparfaite entre les produits dérivés et leurs actifs, taux et indices sous-jacents. De nombreux produits dérivés sont extrêmement complexes et souvent évalués de manière subjective. Des évaluations erronées peuvent entraîner des demandes de paiement en liquide plus importantes de la part des contreparties ou une moins-value pour la société. C'est pourquoi l'utilisation d'instruments dérivés par la société ne représente pas toujours un moyen efficace pour atteindre l'objectif de placement d'un compartiment et peut même parfois avoir un effet inverse.

Les instruments dérivés sont aussi soumis au risque d'incapacité d'une contrepartie à un dérivé d'honorer ses engagements (voir plus haut la section «Risque de contrepartie»), ce qui peut entraîner une perte pour la société. Le risque de crédit lié aux produits dérivés négociés en bourse est en général plus faible que celui associé aux produits dérivés de gré à gré dans la mesure où l'organisme de compensation, qui joue le rôle d'émetteur ou de contrepartie pour chaque produit dérivé négocié en bourse, fournit une garantie de bonne fin. L'utilisation de dérivés de crédit (credit default swaps, credit linked notes) comporte aussi un risque de perte pour la société en cas d'insolvabilité d'une unité sous-jacente au dérivé de crédit.

Par ailleurs, les instruments dérivés de gré à gré («dérivés OTC») peuvent comporter un risque de liquidité. Les contreparties avec lesquelles la société effectue des transactions pourraient cesser de tenir le marché ou de coter des prix s'agissant de certains instruments. Dans de tels cas, la société pourrait ne pas être en mesure de nouer une transaction souhaitée sur les changes, les credit default swaps ou les total return swaps, ou de conclure une transaction ayant pour but de compenser une position ouverte qui pourrait obérer la performance. À l'inverse des produits dérivés négociés en bourse, les contrats à terme, spot et à option sur les monnaies ne permettent pas à la société de gestion de compenser les engagements de la société en nouant une transaction inverse de valeur égale. En conséquence, lorsqu'elle noue un contrat à terme, spot ou à option, la société peut être tenue, et doit être en mesure, d'honorer ses engagements au terme dudit contrat.

Le recours aux instruments dérivés peut ou non atteindre l'objectif souhaité.

Placements dans des indices de hedge funds

Outre les risques liés aux placements traditionnels (tels que les risques de marché, de crédit et de liquidité), les placements dans des indices de hedge funds comportent des risques spécifiques qui sont énumérés ci-après.

Les hedge funds qui composent un indice ainsi que leurs stratégies se distinguent des formes de placement traditionnelles notamment par l'utilisation de ventes à découvert dans leur stratégie de placement et par l'effet de levier résultant de la prise de crédit et du recours aux dérivés.

L'effet de levier a pour conséquence d'accélérer la croissance des actifs d'un compartiment lorsque les plus-values obtenues avec des investissements financés par des fonds tiers sont supérieures au coût de financement du crédit, à savoir les intérêts sur les crédits contractés et les primes à payer sur les instruments dérivés. Toutefois, en cas de baisse des prix, cet effet entraîne une diminution plus rapide des actifs de la société. Dans des cas extrêmes, l'utilisation d'instruments dérivés et notamment de ventes à découvert peut entraîner une perte totale de valeur.

La plupart des hedge funds qui composent un indice sont domiciliés dans des pays dans lesquels le cadre juridique et la surveillance administrative en particulier n'existent pas ou ne correspondent pas aux normes en vigueur dans les pays d'Europe occidentale ou dans d'autres pays comparables. La performance des hedge funds dépend dans une large mesure des compétences des gestionnaires et des infrastructures dont ils disposent.

Recours aux futures

Le recours aux contrats à terme (futures) par les compartiments entraîne un risque de corrélation imparfaite, voire négative, avec l'indice de référence concerné si l'indice sous-jacent des futures diffère de l'indice de référence concerné.

Placements dans des indices de matières premières et d'immobilier

Les placements dans des produits et/ou des techniques offrant une exposition aux indices de marchandises, de matières premières, de hedge funds ou d'immobilier diffèrent des formes de placement traditionnelles et comportent des risques supplémentaires (p. ex. fluctuations de cours comparativement plus élevées). Toutefois, en tant qu'appoint dans un portefeuille bien diversifié, les placements dans des produits ou des techniques qui offrent une exposition aux indices de matières premières et d'immobilier présentent en général une faible corrélation par rapport aux placements traditionnels.

Investissements dans des valeurs patrimoniales difficilement réalisables

La société peut investir jusqu'à 10% des actifs nets totaux d'un compartiment dans des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une bourse de valeurs ou sur un marché réglementé. Par conséquent, la société peut se trouver dans l'incapacité de vendre ces titres comme elle l'entend. En outre, la vente des titres en question peut aussi être limitée par des dispositions contractuelles. Dans des circonstances particulières, la société a la possibilité de négocier avec des contrats à terme et des warrants sur contrats à terme. Ces instruments peuvent également être difficilement aliénables, par exemple lorsque l'activité du marché diminue ou que la limite de fluctuation quotidienne est atteinte. La plupart des bourses à terme limitent les fluctuations de cours des contrats à terme durant une même journée au moyen d'un système de réglementation dit des «limites quotidiennes». Ainsi, durant un jour de négoce, aucune transaction ne peut être effectuée à un prix supérieur ou inférieur à la limite quotidienne. Si le prix d'un contrat à terme augmente ou diminue pour atteindre le seuil limite, plus aucune position ne peut être acquise ou liquidée. Il arrive parfois que les prix des contrats à terme franchissent les limites quotidiennes durant plusieurs jours consécutifs au cours desquels les volumes échangés sont peu importants, voire inexistantes. Des événements de ce type peuvent empêcher la société de liquider rapidement des positions défavorables, d'où des pertes éventuelles.

Le calcul de la valeur nette d'inventaire de certains instruments non cotés à une bourse et présentant un faible degré de liquidité s'effectue sur la base d'un cours moyen obtenu à partir des cours d'au moins deux des principaux opérateurs primaires. Ces cours peuvent influencer sur le prix auquel les actions seront acquises ou restituées. Il ne peut pas être garanti que le prix ainsi calculé pourra être obtenu lors de la vente d'un tel instrument.

Investissements dans des Asset-Backed Securities et des Mortgage-Backed Securities

Les compartiments peuvent être exposés à des titres adossés à des actifs (Asset-Backed Securities, ABS) et à des hypothèques (Mortgage-Backed Securities, MBS). Les ABS et les MBS sont des titres de créance émis par des Special Purpose Vehicles (SPV) afin de sortir du bilan les engagements de tiers autres que la société-mère de l'émetteur. Ces titres de créance sont protégés par un pool d'actifs (par des hypothèques dans le cas des MBS, par différents types de valeurs patrimoniales dans le cas des ABS). Par rapport à d'autres titres à revenu fixe traditionnels tels que les emprunts d'entreprises ou d'État, les obligations associées à ces titres peuvent être soumises à un risque de contrepartie, de liquidité ou de variation des taux d'intérêt supérieur, ainsi qu'à d'autres types de risques, tels que le risque de réinvestissement (liés à des droits de résiliation intégrés, ou options dites de paiement anticipé), les risques de crédit sur les valeurs patrimoniales sous-jacentes et les remboursements anticipés de capital ayant pour conséquence de réduire le rendement total (notamment lorsque le remboursement des titres de créance ne coïncide pas avec le moment du remboursement des valeurs patrimoniales auxquelles les créances sont adossées). Les ABS et les MBS pouvant être très difficilement réalisables, leurs prix peuvent se révéler très volatils.

Petites et moyennes entreprises

Certains compartiments investissent notamment dans de petites et moyennes entreprises. Les placements dans des entreprises de taille modeste moins connues comportent des risques accrus et sont davantage exposés à la volatilité des cours du fait des perspectives de croissance spécifiques aux petites entreprises, de la moins

bonne liquidité du marché pour ce genre d'actions et de la plus grande sensibilité des petites entreprises aux changements du marché.

Investissements dans des Real Estate Investment Trusts (REIT)

Les REIT (Real Estate Investment Trusts) sont des sociétés cotées en bourse qui ne sont pas des organismes de placement collectif en valeurs mobilières au sens de la législation luxembourgeoise et qui acquièrent et/ou développent des biens immobiliers à des fins de placement à long terme. Elles investissent l'essentiel de leur fortune directement dans des biens immobiliers et réalisent leurs revenus principalement par le biais des loyers perçus. Il est recommandé de particulièrement prendre en compte les facteurs de risque lors de placements dans des titres publics d'entreprises qui exercent l'essentiel de leur activité dans la branche immobilière. À savoir: la nature cyclique des valeurs immobilières, les risques liés à la situation économique générale et locale, l'excédent de superficie et la concurrence accrue, l'augmentation des impôts fonciers et des frais d'exploitation, les tendances démographiques et les changements au niveau des revenus locatifs, les modifications des prescriptions légales en matière de construction, les pertes résultant de dommages ou d'expropriation, les risques environnementaux, les restrictions de loyer dues à des prescriptions administratives, les fluctuations de valeur dans les zones résidentielles, les risques relatifs aux parties liées, les fluctuations en matière d'attractivité de l'immobilier pour les locataires, les augmentations des taux d'intérêt et autres influences du marché immobilier. En règle générale, les augmentations des taux d'intérêt génèrent des frais financiers plus élevés, ce qui pourrait réduire directement ou indirectement la valeur des placements du compartiment concerné.

Placements en Russie

Risque de dépôt et d'enregistrement en Russie

- Bien que tout engagement sur le marché russe des actions puisse être couvert efficacement par le biais des GDR et des ADR, il n'est pas exclu que, conformément à leur politique de placement, certains compartiments investissent dans des valeurs mobilières qui nécessitent le recours à des services de dépôt et/ou de garde locaux. À l'heure actuelle, la preuve de propriété des actions est assurée en Russie sous la forme d'une écriture comptable.
 - Le compartiment détiendra des titres par l'intermédiaire de la banque dépositaire qui ouvrira un compte de détenteur mandataire étranger auprès d'un dépositaire russe. Selon la législation russe, la banque dépositaire (en tant que détenteur mandataire) sera tenue de «déployer tous les efforts raisonnables en son pouvoir pour fournir au dépositaire russe ou, à leur demande, à l'émetteur, à un tribunal russe, à la Banque centrale de la Fédération de Russie et aux autorités d'investigation russes, des informations sur les propriétaires des titres, les autres personnes exerçant des droits afférents aux titres et les personnes au profit desquelles ces droits sont exercés, ainsi que le nombre des titres concernés.
 - Il est vraisemblable que la banque dépositaire pourra s'acquitter de l'obligation décrite ci-dessus en fournissant des informations sur le compartiment en tant que propriétaire des titres. Toutefois, il ne peut être exclu que des informations sur les actionnaires du compartiment, notamment des informations sur les ayants droit économiques des actions détenues dans le compartiment, seront exigées. Si ces informations ne sont pas fournies par le compartiment et/ou l'actionnaire à la banque dépositaire, les opérations sur le compte de détenteur mandataire étranger de la banque dépositaire en Russie pourront être, comme le précise la loi russe, «interdites ou limitées» par la Banque centrale de la Fédération de Russie pendant une période maximale de six mois. La loi russe n'indique pas si cette période de six mois peut être prorogée. De telles prorogations ne peuvent donc pas être exclues pendant une durée indéterminée, de sorte que l'impact final de l'interdiction ou de la limitation des opérations précitées ne peut être évalué raisonnablement à ce stade.
 - L'importance du registre est cruciale pour le processus de garde et d'enregistrement. Bien que les teneurs de registre indépendants soient soumis à l'octroi d'une licence et à une surveillance par la Banque centrale de Russie et puissent voir leur responsabilité civile et administrative engagée en cas de non-exécution ou d'exécution inappropriée de leurs obligations, le compartiment peut très bien perdre son enregistrement par suite de fraude, de négligence ou de simple inadvertance. En outre, bien que la loi russe oblige les entreprises à tenir des registres indépendants devant respecter certains critères obligatoires, en pratique, il peut arriver que cette réglementation ne soit pas rigoureusement appliquée par les entreprises. Du fait de ce manque d'indépendance, la direction d'une société peut exercer une influence importante sur la constitution de l'actionariat de cette société.
 - Une altération ou une destruction du registre pourrait gravement compromettre ou, dans certains cas, réduire à néant les participations détenues par le compartiment sous forme d'actions de la société concernée. Ni le compartiment, ni le gestionnaire d'investissement, ni la banque dépositaire, ni la société de gestion, ni le conseil d'administration de la société de gestion, ni aucun de leurs agents ne peuvent donner de garanties ou répondre des actes ou des prestations des offices d'enregistrement. Ce risque sera supporté par le compartiment. Bien que la législation russe prévienne un mécanisme de restauration des informations perdues dans le registre, il n'existe aucune directive quant à la manière dont ce mécanisme devrait fonctionner en pratique et tout litige éventuel serait examiné au cas par cas par un tribunal russe.
- Les amendements précités apportés au code civil russe prévoient une protection illimitée pour «l'acheteur de bonne foi» d'actions acquises dans le cadre d'opérations boursières. La seule exception (qui paraît inapplicable) à cette règle est l'acquisition de tels titres sans contrepartie.

Les placements directs sur le marché russe s'effectuent en principe à travers des actions et des titres similaires qui sont négociés à la Bourse de Moscou, conformément au chapitre 7 «Restrictions de placement» et sauf dispositions contraires au chapitre 25 «Les compartiments». Tous les autres investissements directs qui ne sont pas effectués via la Bourse de Moscou sont assujettis à la règle des 10% de l'art. 41 (2) a) de la loi du 17 décembre 2010.

Placements en Inde

Placements directs en Inde

Outre les restrictions mentionnées dans le présent prospectus, les placements directs en Inde sont soumis à l'obtention par le compartiment concerné d'un certificat d'enregistrement en qualité d'«Investisseur de portefeuille étranger» (*Foreign Portfolio Investor*, FPI) (enregistrement en FPI de catégorie I) auprès d'un «dépositaire participant désigné» (*Designated Depository Participant*, DDP) agissant pour le compte de l'autorité de surveillance indienne (*Securities and Exchange Board of India*, SEBI). En outre, le compartiment devra obtenir une carte indiquant son numéro de compte permanent (*Permanent Account Number*, PAN) auprès des services fiscaux indiens. La réglementation des FPI fixe diverses limites pour les placements effectués par les FPI et leur impose diverses obligations. Tous les investissements effectués directement en Inde seront soumis à la réglementation des FPI en vigueur au moment où l'investissement est effectué. Les investisseurs sont rendus attentifs au fait que le statut de FPI du compartiment concerné constitue une condition préalable à tout placement direct effectué par ce compartiment sur le marché indien.

Le statut de FPI peut en particulier être suspendu ou retiré par la SEBI en cas de violation des prescriptions de la SEBI, ou en cas d'agissement ou d'omission allant à l'encontre de l'une quelconque des réglementations indiennes, notamment des lois et réglementations en vigueur concernant la lutte contre le blanchiment d'argent et contre le financement du terrorisme. Le maintien du statut de FPI pendant toute la durée du compartiment concerné ne peut pas être garanti. Par conséquent, les investisseurs sont rendus attentifs au fait que la suspension ou le retrait du statut de FPI accordé au compartiment peut entraîner une baisse de la performance du compartiment concerné, ce qui, en fonction des conditions prévalant à ce moment-là sur le marché, peut avoir pour conséquence un impact négatif sur la valeur de la participation des investisseurs.

Les investisseurs doivent également noter que la loi sur la prévention du blanchiment d'argent («Prevention of Money Laundering Act, 2002», PMLA) et les prescriptions correspondantes sur la prévention et le contrôle d'activités liées au blanchiment d'argent, ainsi que sur la saisie d'actifs provenant d'opérations de blanchiment en Inde ou en rapport avec celles-ci, exigent notamment que certaines institutions comme les banques, les établissements financiers et les intermédiaires pratiquant le négoce de titres (y compris les FPI) procèdent à des procédures d'identification de clientèle et déterminent l'ayant droit économique des actifs («Client ID») et tiennent un registre des *Client ID* et un journal de certains types d'opérations («Transactions»). Il s'agit par exemple des opérations en argent liquide dépassant un certain montant et des affaires suspectes (en espèces ou autres, y compris les crédits et débits vers ou depuis des comptes autres que les comptes en espèces, dont les dépôts-titres). Ainsi, la réglementation des FPI permet de demander au titulaire du statut de FPI des informations relatives à l'identité des ayants droit économiques du compartiment; ainsi, il se peut que des informations concernant les investisseurs et les ayants droit économiques du compartiment doivent être communiquées aux autorités de surveillance locales.

Pour autant que le permet le droit luxembourgeois, les informations et données personnelles concernant les investisseurs et les ayants droit économiques du compartiment qui investit sur le marché indien (entre autres, toute documentation présentée dans le cadre de la procédure d'identification prescrite au titre de leur placement dans le compartiment) peuvent être fournies au DDP ou aux autorités gouvernementales ou réglementaires indiennes dès lors qu'ils en font la demande. En particulier, les investisseurs doivent noter que, pour permettre au compartiment de se conformer aux lois et réglementations indiennes, toute personne physique qui, agissant à titre individuel ou collectif, ou par l'intermédiaire d'une ou de plusieurs personnes morales, exerce un contrôle en raison de sa qualité de détenteur ou qui possède une participation majoritaire supérieure à 10% dans les actifs du compartiment, devra divulguer son identité au DDP.

Placements indirects en Inde

De plus, certains compartiments recherchent une exposition au marché indien en investissant indirectement dans des actifs indiens par le biais d'instruments dérivés ou de produits structurés. En conséquence, les investisseurs doivent noter que, conformément aux lois et réglementations indiennes relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent, les placements indirects effectués en Inde peuvent nécessiter de divulguer aux autorités de surveillance indiennes compétentes des informations relatives au compartiment, aux investisseurs et aux ayants droit économiques du compartiment, par le biais de la contrepartie à l'instrument dérivé ou au produit structuré.

Dans la mesure permise par le droit luxembourgeois, des informations et données à caractère personnel relatives aux investisseurs et aux ayants droits économiques du compartiment investissant indirectement dans le marché indien (notamment, sans s'y limiter, les documents adressés dans le cadre de la procédure d'identification prescrite en lien avec leur investissement dans le compartiment) peuvent être divulguées à la contrepartie de l'instrument dérivé ou du produit structuré et aux autorités gouvernementales ou réglementaires en Inde si elles en font la demande. Les investisseurs doivent en particulier prendre note du fait que, pour que le compartiment respecte les lois et réglementations indiennes, toute personne physique qui, agissant à titre individuel ou collectif, ou par le biais d'une ou de plusieurs personnes(s) morale(s), exerce un contrôle par l'entremise de la propriété ou dispose d'une participation

majoritaire supérieure à 10% des actifs du compartiment, est tenue de divulguer son identité à la contrepartie pertinente de l'instrument dérivé ou du produit structuré et aux autorités locales de surveillance.

Placements en République populaire de Chine («RPC» ou «Chine»)

Dans le cadre du présent prospectus, «RPC» désigne la République populaire de Chine (à l'exclusion des régions administratives spéciales de Hong Kong et de Macao, et de Taïwan) et le terme «chinois(e)» sera interprété en conséquence.

Les facteurs de risque suivants concernent les compartiments susceptibles d'investir dans des titres de RPC. Les investissements en RPC présentent des risques similaires aux investissements dans les marchés émergents. Il peut en résulter un risque de perte plus important pour ces compartiments.

Informations relatives aux réglementations en RPC

Actuellement, le marché des titres et le cadre réglementaire applicable au secteur des titres en RPC sont encore aux premiers stades de développement. La China Securities Regulatory Commission («CSRC») est chargée de superviser les marchés de titres nationaux et de produire des réglementations pertinentes. Les réglementations de RPC, aux termes desquelles les compartiments peuvent investir en RPC et qui réglementent les investissements effectués par les investisseurs étrangers en RPC ainsi que les rapatriements, sont relativement nouvelles. De ce fait, l'application et l'interprétation de ces réglementations de la RPC n'ont, en grande partie, pas encore été mises à l'épreuve et une incertitude pèse sur la manière dont elles seront appliquées. En outre, ces réglementations de la RPC laissent à la CSRC, à la State Administration of Foreign Exchange («SAFE»), à la People's Bank of China («PBOC») et à d'autres autorités concernées en RPC de très larges pouvoirs discrétionnaires et il existe peu d'exemples et peu de certitudes quant à la manière dont ces pouvoirs discrétionnaires peuvent ou pourront être exercés. Les réglementations de RPC sont susceptibles de varier à l'avenir et il est impossible de garantir que ces changements n'auront pas d'impact négatif sur les compartiments. La CSRC, la SAFE, la PBOC et/ou d'autres autorités concernées en RPC pourraient avoir, à l'avenir, le pouvoir d'imposer de nouvelles restrictions ou conditions à l'accès aux valeurs mobilières de RPC, ou encore d'y mettre fin, ce qui pourrait avoir des conséquences négatives pour les compartiments et leurs investisseurs. Il est impossible de prédire de quelle manière ces changements, le cas échéant, affecteraient les compartiments.

Normes en matière de communication d'entreprise, de comptabilité et de réglementation

Les normes de communication et de réglementation en vigueur en RPC peuvent ne pas être aussi développées que celles de certains pays membres de l'OCDE. Les informations relatives aux entreprises de RPC mises à la disposition du public peuvent être moins nombreuses que celles régulièrement publiées par ou au sujet des entreprises installées dans les pays de l'OCDE et les informations disponibles peuvent être moins fiables que celles publiées par ou au sujet des entreprises installées dans les pays de l'OCDE. Les entreprises de RPC sont soumises à des normes et exigences comptables qui peuvent différer à de nombreux égards significatifs de celles applicables aux entreprises établies ou cotées dans des pays de l'OCDE. Les entreprises de RPC peuvent en outre être soumises à des normes différentes de celles des pays de l'OCDE en matière de gouvernance d'entreprise et de protection des droits des actionnaires minoritaires. Ces facteurs pourraient affecter négativement la valeur des investissements effectués par les compartiments et la capacité du gestionnaire d'investissement à estimer et évaluer de manière précise les entreprises dans lesquelles il serait possible d'investir.

Risques de change

Le contrôle exercé par le gouvernement de la RPC sur le risque de change et les variations futures des taux de change peut affecter négativement les opérations et les résultats financiers des entreprises dans lesquelles les compartiments ont investi. Le renminbi n'est pas une monnaie librement convertible. Elle est soumise à des politiques de contrôle des changes et à des restrictions relatives aux rapatriements imposées par le gouvernement de RPC. Les compartiments peuvent être affectés négativement par d'éventuels changements apportés à ces politiques ou restrictions.

La SAFE impose des limites à la capacité des entreprises de RPC à conserver des devises et à réaliser des transactions en devises. La capacité des entreprises situées en RPC à acheter et à transférer des devises vers l'étranger fait l'objet de restrictions significatives. L'approbation de la SAFE peut être nécessaire pour acheter ou transférer des devises (y compris dans le cas de transferts et de versements effectués par une institution étrangère qualifiée), sous réserve de conformité à toutes les exigences en vigueur. En conséquence, il existe un risque que les compartiments ne puissent pas rapatrier des fonds à des fins de distribution ou de rachat en relation avec les actions.

Les compartiments seront soumis à un écart entre cours acheteur et vendeur lors des conversions de monnaies et supporteront des frais de transaction. Ce risque de change et ces frais de conversion pourront entraîner des pertes pour les compartiments. Si les compartiments n'investissent pas ou retardent leur investissement dans des titres libellés en renminbi en RPC, ils seront exposés à des fluctuations du taux de change du renminbi. Les compartiments peuvent, sans y être obligés, chercher à couvrir les risques de change. Cependant, le renminbi étant réglementé, cette couverture sera probablement imparfaite dans la mesure où elle pourrait nécessiter de couvrir une monnaie qui est historiquement corrélée au renminbi, et elle sera probablement onéreuse. Il ne peut être garanti qu'une couverture, en particulier si elle est imparfaite, aura les effets escomptés et cela pourrait réduire ou supprimer, en totalité ou en partie, l'avantage que les compartiments pourraient tirer de fluctuations de change favorables.

Il ne peut être garanti que le renminbi ne fera pas l'objet d'une dévaluation ou d'une réévaluation ou que des pénuries de devises n'auront pas lieu.

Système juridique en développement

Le système juridique de RPC repose sur des lois écrites prévoyant que les décisions des tribunaux peuvent être citées pour référence, mais ne constituent pas un ensemble de précédents contraignants. Depuis 1979, le gouvernement de RPC a élaboré un système complet de lois commerciales. En particulier, comme indiqué ci-dessus, les réglementations de RPC relatives aux investissements étrangers sont relativement récentes et leur historique de fonctionnement est court. Ces lois, réglementations et exigences légales étant relativement récentes, leur interprétation et leur application sont très incertaines. En outre, les lois de la RPC régissant les organisations commerciales, les faillites et l'insolvabilité peuvent apporter une protection nettement moindre aux détenteurs de titres que celle apportée par les lois des pays plus développés. Ces facteurs (individuellement ou combinés) pourraient avoir un effet négatif sur les compartiments.

Il ne peut être garanti que de nouvelles lois, réglementations ou pratiques fiscales portant spécifiquement sur les investissements étrangers et sur les transactions sur les titres chinois ne seront pas promulguées à l'avenir en RPC. La promulgation de ces lois, réglementations et pratiques pourrait être avantageuse ou désavantageuse pour les investisseurs. Diverses politiques de réforme fiscale ont été mises en œuvre par le gouvernement de RPC au cours des dernières années et les lois et réglementations fiscales existantes pourraient être révisées ou amendées à l'avenir. En conséquence, il est possible que les lois, réglementations et pratiques fiscales actuellement en vigueur en RPC soient modifiées avec effet rétroactif. De plus, rien ne garantit que les incitations fiscales actuellement offertes, le cas échéant, aux entreprises chinoises, ne seront pas supprimées et que les lois et réglementations fiscales ne seront pas révisées ou amendées à l'avenir. Tout changement intervenant dans les politiques fiscales pourrait réduire les bénéfices après impôt des entreprises de RPC dans lesquelles les compartiments investissent, affectant ainsi négativement les compartiments.

Restrictions de placement

Les participations étrangères font ponctuellement l'objet de restrictions en ce qui concerne les titres de RPC. Ces restrictions peuvent s'appliquer à tous les investisseurs étrangers en général ou à un seul investisseur étranger. La capacité des compartiments à investir dans les titres concernés sera limitée par ces restrictions et pourrait être affectée par les activités de l'ensemble des investisseurs étrangers sous-jacents.

Il sera difficile, en pratique, pour les compartiments, de contrôler les investissements des investisseurs étrangers sous-jacents, dans la mesure où les investisseurs peuvent effectuer leurs investissements par le biais de différents canaux autorisés.

Liquidités

Les compartiments pourront conserver un portefeuille mobilisable d'espèces, dépôts et instruments du marché monétaire, pour un montant jugé approprié par le conseil d'administration. Les investisseurs doivent savoir qu'en raison des restrictions applicables aux rapatriements, les compartiments peuvent devoir conserver des soldes de trésorerie supérieurs, y compris, éventuellement, des soldes détenus en dehors de la RPC. De ce fait, la part des produits des compartiments investie en RPC serait moins importante que si de telles restrictions locales n'existaient pas. Il est possible que ces fonds conservés ne fassent pas partie des investissements des compartiments en RPC. Dans ce cas, en période de hausse des cours des titres chinois, la partie des actifs des compartiments conservée sous forme d'espèces pourra peser sur la performance des compartiments et, inversement, en période de chute des cours des titres chinois, les compartiments pourront obtenir de meilleurs résultats que si leur investissement en RPC avait été plus important.

Facteurs gouvernementaux, politiques, économiques et apparentés en RPC

Depuis plus de dix ans, le gouvernement chinois réforme les systèmes économique et politique de la RPC. S'il est possible que ces réformes se poursuivent, nombre d'entre elles sont inédites ou expérimentales et pourraient être affinées ou modifiées. Des facteurs politiques, économiques et sociaux pourraient également conduire à d'autres ajustements des mesures de réforme. Les compartiments pourraient être affectés négativement par des ajustements des plans de l'État chinois, par les conditions politiques, économiques et sociales, des changements dans les politiques du gouvernement chinois tels que des modifications des lois et réglementations (ou de leur interprétation), par des mesures prises pour contrôler l'inflation, par l'évolution du moral des investisseurs (en RPC et dans le monde), par des changements dans le taux ou la méthode d'imposition, par l'imposition de restrictions supplémentaires sur la conversion des devises, par la disponibilité et le coût du crédit, par la liquidité du marché et l'imposition de restrictions supplémentaires à l'importation.

L'économie de la RPC a connu une croissance importante au cours des dix dernières années, mais cette croissance a été inégale tant sur le plan géographique qu'entre les différents secteurs de l'économie et rien ne garantit que cette croissance se poursuivra. Le gouvernement de RPC a mis en œuvre ponctuellement diverses mesures destinées à contrôler l'inflation et à réguler l'expansion économique dans le but d'éviter une surchauffe de l'économie. Ces mesures pourraient nuire à la performance des compartiments. En outre, une partie de l'activité économique de la RPC repose sur les exportations. Elle est donc affectée par les événements survenant dans les économies des principaux partenaires commerciaux de la RPC.

La transformation d'une économie socialiste fondée sur une planification centralisée en une économie davantage tournée vers le marché a également provoqué de nombreuses perturbations et distorsions économiques et sociales. De plus, rien ne garantit que les initiatives économiques et politiques nécessaires pour réaliser et

pérenniser une telle transformation se poursuivront et, si elles se poursuivent et sont pérennisées, qu'elles seront couronnées de succès. Ces changements pourraient nuire aux intérêts des compartiments concernés.

Il est déjà arrivé que le gouvernement chinois applique des mesures de nationalisation, d'expropriation, de taxation à des niveaux confiscatoires et de blocage de la devise. Rien ne garantit que cela ne se reproduira pas. Si tel était le cas, les intérêts des compartiments concernés pourraient en être affectés.

Risque lié aux marchés de titres et bourses de RPC

Les marchés de titres de RPC, y compris les bourses, connaissent actuellement une période de croissance et de changement qui pourrait conduire à des difficultés dans le règlement et l'enregistrement des transactions, ainsi que dans l'interprétation et l'application des réglementations concernées. De plus, la réglementation des marchés de titres et son application en RPC peuvent ne pas être équivalentes à celles des marchés des pays de l'OCDE. En RPC, la réglementation et la surveillance des marchés de titres et des activités des investisseurs, courtiers et autres participants peuvent ne pas être équivalentes à celles de certains marchés de l'OCDE.

Les volumes des transactions des bourses de RPC peuvent être plus faibles que ceux de certaines bourses de l'OCDE et les capitalisations boursières des sociétés cotées peuvent être plus faibles que celles de bourses plus développées dans les marchés développés. Par conséquent, les titres de nombreuses sociétés cotées en RPC peuvent être nettement moins liquides et soumis à des écarts de négociation plus importants et à une volatilité nettement plus forte que les titres cotés dans les pays de l'OCDE. La supervision du gouvernement et la réglementation des marchés de titres des sociétés cotées peuvent être également moins développées en RPC que dans certains pays de l'OCDE. Il existe en outre une incertitude juridique importante concernant les droits et obligations des participants au marché, par comparaison avec les investissements réalisés via les systèmes de titres des marchés établis.

Le marché boursier de RPC a connu par le passé une volatilité des cours importante et il ne peut être garanti que cette volatilité ne réapparaîtra pas à l'avenir. Les facteurs ci-dessus pourraient avoir des conséquences négatives sur les compartiments, la capacité des investisseurs à obtenir le rachat de leurs actions et le prix auquel les actions pourront être rachetées.

Risques relatifs aux cycles de règlement

En raison des différents cycles de règlement des bourses et du marché obligataire interbancaire de RPC compris dans leur univers de placement, les compartiments peuvent ne pas être en mesure de faire correspondre exactement les souscriptions et les rachats avec les opérations sur les titres et donc d'être investis en totalité à tout moment.

Risques liés aux investissements effectués dans le cadre de Bond Connect

Lancée en 2017, Bond Connect est une initiative visant à permettre un accès réciproque aux marchés obligataires de Hong Kong et de la Chine continentale par le biais d'une plateforme transfrontalière. Par l'intermédiaire du canal nord de Bond Connect, les investisseurs étrangers éligibles peuvent investir sur le marché interbancaire chinois («CIBM»). Le Canal nord n'est pas adapté aux ressortissants de la République populaire de Chine (RPC).

Vue d'ensemble de Bond Connect

Bond Connect est un système permettant un accès réciproque aux marchés obligataires de Hong Kong et de la Chine continentale et a été mis en place par le China Foreign Exchange Trade System & National Interbank Funding Centre, China Central Depository & Clearing Co., Ltd, la chambre de compensation de Shanghai, (collectivement désignés par les «institutions de l'infrastructure financière de la Chine continentale»), ainsi que par HKEx et la Central Moneymarkets Unit (collectivement désignés par les «institutions de l'infrastructure financière de Hong Kong»). Le marché obligataire de RPC comprend principalement le CIBM. Le Canal nord permet aux investisseurs étrangers éligibles d'investir sur le CIBM par le biais de Bond Connect. Le Canal nord est soumis au cadre politique en vigueur en matière de participation des investisseurs étrangers sur le CIBM. Aucune allocation des investissements ne sera établie pour le Canal nord.

Selon les réglementations en vigueur en Chine continentale, les investisseurs étrangers éligibles qui souhaitent investir sur le CIBM via Bond Connect pourront le faire en recourant à un agent de dépôt offshore agréé par l'autorité monétaire de Hong Kong (*Hong Kong Monetary Authority*, «HKMA»), qui est chargé de l'ouverture de compte auprès de l'agent de dépôt onshore approuvé par la People's Bank of China («PBOC»).

Les risques associés à Bond Connect sont actuellement difficiles à évaluer.

Parmi les risques importants figurent les suivants (cette liste n'est pas exhaustive):

Risques généraux associés à Bond Connect

En raison de la volatilité du marché et des éventuelles insuffisances de liquidité causées par de faibles volumes de négociation pour certains titres de créance sur le CIBM, les cours de certains titres de créance négociés sur ce marché peuvent considérablement fluctuer. Les compartiments qui investissent sur ce marché sont donc soumis à un risque de liquidité et de volatilité. Les écarts acheteur-vendeur au titre des cours de ces titres peuvent donc être importants. De ce fait, des coûts considérables liés à la négociation et au règlement peuvent survenir pour les compartiments concernés, lesquels peuvent même subir des pertes lors de la vente de ces investissements.

En outre, un compartiment effectuant une transaction sur le CIBM peut être exposé à des risques associés aux procédures de règlement ainsi qu'au défaut de contrepartie. Il est possible que la contrepartie ayant conclu une transaction avec le compartiment concerné n'honore pas son obligation de régler la transaction en manquant à son devoir de remettre le titre concerné ou en ne payant pas le montant exigible. En raison de la nécessité d'ouvrir un compte pour les placements sur le CIBM par le biais de Bond Connect en faisant appel à un agent de dépôt offshore, le compartiment concerné est exposé au risque de défaut ou d'erreur de la part de l'agent de dépôt offshore.

Bond Connect est soumis à des risques liés à la réglementation. Les lignes directrices et directives applicables relatives aux investissements par l'intermédiaire de Bond Connect sont susceptibles de subir des modifications rétroactives. Si les autorités chinoises compétentes suspendent l'ouverture d'un compte ou la négociation par le biais de Bond Connect, la capacité du compartiment concerné à investir sur le CIBM par le biais de Bond Connect est limitée. Cela peut avoir une incidence négative sur la performance du compartiment, car il pourrait avoir besoin de vendre ses positions sur le CIBM. Le compartiment concerné pourrait subir d'importantes pertes en conséquence.

Risque lié à la fiscalité en Chine continentale

Conformément à la Circulaire Caishui n° 108 de 2018, qui a été émise de manière conjointe le 7 novembre 2018 par le ministère des Finances et l'administration fiscale, les investisseurs institutionnels étrangers qui investissent dans des obligations chinoises par le biais de Bond Connect au cours de la période allant du 7 novembre 2018 au 6 novembre 2021 sont exonérés de la retenue à la source et de la taxe de vente sur le revenu du coupon de telles obligations. Cependant, la situation fiscale après le 6 novembre 2021 reste incertaine. Les autorités fiscales en Chine continentale pourraient émettre de nouvelles exigences à l'avenir, et celles-ci pourraient éventuellement être appliquées de manière rétroactive. Compte tenu de l'incertitude qui règne au sujet de la future fiscalité des gains des investissements de compartiments en Chine continentale, la société de gestion de fonds se réserve le droit de soumettre ces gains à la retenue à la source et de conserver cette retenue fiscale pour le compte des compartiments.

Risques liés à l'exercice de droits de créanciers

Les droits et créances des compartiments concernant les obligations du CIBM sont exercés par l'Unité centrale des marchés monétaires, qui exerce ses droits de «représentant» pour les titres Bond Connect. Le programme Bond Connect implique en général le concept de «représentant» de la même manière que le programme Stock Connect. La nature et les droits d'un investisseur qui investit via le Canal nord et devient un bénéficiaire effectif de titres Bond Connect ne sont pas précisément définis en vertu du droit chinois. Il n'est pas non plus possible de déterminer de façon certaine la nature précise des droits et créances inscrits dans la législation de la Chine continentale d'investisseurs qui investissent par le biais du Canal nord ou les méthodes d'application desdits droits et créances. S'agissant des droits et créances spécifiques concernant les titres China Connect qui ne peuvent être exercés ou poursuivis qu'auprès des tribunaux compétents de Chine continentale, l'on ne peut clairement déterminer si ces droits peuvent réellement être exercés, car le représentant n'est pas tenu d'engager un procès ou une autre procédure judiciaire en Chine continentale ou ailleurs afin d'exercer les droits des investisseurs à l'égard des titres Bond Connect.

Risque lié à la divulgation de participations

D'après les exigences qui s'appliquent à la divulgation de participations en Chine continentale, le compartiment est exposé au risque que ses participations soient divulguées du fait qu'il devienne un créancier important en lien avec une obligation CIBM. Par conséquent, les participations du compartiment peuvent être connues du public, ce qui peut à son tour avoir des répercussions sur la performance du compartiment.

Risques liés aux placements effectués dans le cadre du programme Stock Connect

Les compartiments pourront investir dans des actions A chinoises éligibles («China Connect Securities») par le biais du programme «Shanghai-Hong Kong Stock Connect», du programme Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ou d'un ou plusieurs autres programmes instaurés ponctuellement dans le cadre de la législation et de la réglementation en vigueur (ensemble, le «programme Stock Connect»). Le programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect est un programme interconnecté de négoce et de compensation de titres développé, entre autres, par la Bourse de Hong Kong (Stock Exchange of Hong Kong Limited, SEHK), la Bourse de Shanghai (Shanghai Stock Exchange, SSE), la Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC) et la China Securities Depository and Clearing Corporation Limited (ChinaClear), dans le but de permettre un accès réciproque aux marchés boursiers de Chine continentale (Shanghai) et de Hong Kong.

Le programme Shenzhen-Hong Kong Stock Connect est un programme interconnecté de négoce et de compensation similaire développé par la SEHK, Shenzhen Stock

Exchange («SZSE»), HKSCC et ChinaClear pour la mise en place d'un accès réciproque aux marchés d'actions de Chine continentale (Shenzhen) et de Hong Kong. Pour les placements dans des China Connect Securities, le programme Stock Connect met à disposition le Canal nord («Northbound Trading Link»). Via ce canal, les investisseurs seront en mesure, par l'intermédiaire de leurs courtiers de Hong Kong et d'une société de service de négoce de titres établie par la SEHK, de passer des ordres sur des China Connect Securities cotées à la SSE en routant ces derniers vers la SSE. Dans le cadre du programme Stock Connect, HKSCC, qui est également une filiale à 100% de Hong Kong Exchanges and Clearing Limited («HKEX»), sera chargée de la compensation, du règlement et de la fourniture de services de dépôt, de mandataire et d'autres services connexes portant sur les opérations effectuées par les acteurs et investisseurs du marché de Hong Kong.

Il existe un risque que le courtier désigné du compartiment demande par inadvertance ou intentionnellement la vente d'une partie ou de la totalité des actions d'une ou plusieurs China Connect Securities à partir du compte du compartiment détenu auprès du sous-dépositaire local avec une contrepartie insuffisante ou sans contrepartie aucune (par ex. via un règlement sans paiement), et que ni le dépositaire ni le sous-dépositaire local ne puisse empêcher le règlement de ladite vente. Dans ce cas, ni le dépositaire ni le sous-dépositaire ne pourra être tenu responsable ou redevable d'une quelconque perte consécutive encourue par le compartiment, y compris si le compartiment ne peut récupérer lesdites actions auprès du courtier concerné (par ex. en cas de faillite dudit courtier).

Il existe également un risque que le courtier du compartiment puisse demander par inadvertance ou intentionnellement l'achat d'actions d'une ou plusieurs China Connect Securities à partir du compte du compartiment détenu auprès du sous-dépositaire local avec une contrepartie excessive, y compris une contrepartie qui dépasse la valeur des actifs détenus par le compartiment dans ledit compte, et que ni le dépositaire ni le sous-dépositaire local ne puisse empêcher le règlement dudit achat. Dans ce cas, ni le dépositaire ni le sous-dépositaire local ne pourra être tenu responsable ou redevable d'une quelconque perte consécutive encourue par le compartiment, y compris si le compartiment ne peut récupérer les liquidités remises au courtier dudit compartiment en contrepartie de l'achat desdites actions (par ex. en cas de faillite dudit courtier).

En outre, le compartiment peut mettre son compte détenu auprès du sous-dépositaire local à découvert si la contrepartie due par le compartiment au titre de l'achat de China Connect Securities (exécuté par le courtier du compartiment) dépasse le montant des actifs du compartiment détenus sur ledit compte, ou même en conséquence de l'insuffisance ou de l'inadéquation du produit de la vente versé sur ledit compte en contrepartie de la vente de China Connect Securities (exécutée par le courtier du compartiment), et le sous-dépositaire serait responsable de rembourser les charges de découvert au sous-dépositaire local. Ces charges peuvent dépasser le montant total des actifs du compartiment, y compris les actifs détenus dans d'autres marchés (en dehors de Hong Kong et de la Chine).

China Connect Securities éligibles au Canal nord

Les China Connect Securities pouvant être négociées par le Canal nord dans le cadre du programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect, incluent, à la date du prospectus, les actions cotées à la SSE qui (a) composent l'indice SSE 180; (b) composent l'indice SSE 380; (c) sont des actions A chinoises cotées à la SSE n'entrant pas dans la composition des indices SSE 180 ou SSE 380, mais auxquelles correspondent des actions H chinoises cotées et négociées à la SEHK, sous réserve qu'elles: (i) ne soient pas négociées à la SSE dans des devises autres que le Renminbi; et (ii) ne soient pas répertoriées au «tableau de bord du risque». La SEHK peut inscrire ou supprimer des titres de la liste des China Connect Securities et modifier l'éligibilité des actions qui peuvent être négociées via le Canal nord.

Les China Connect Securities pouvant être négociées par le Canal nord dans le cadre du programme Shenzhen-Hong Kong Stock Connect incluent, à la date du prospectus, les actions constitutives de l'Indice SZSE Component et de l'indice SZSE Small/Mid Cap Innovation dont la capitalisation boursière n'est pas inférieure à 6 milliards de RMB, et toutes les actions A cotées à la SZSE auxquelles correspondent des actions H cotées à la SEHK, sous réserve qu'elles: (i) ne soient pas négociées à la SZSE dans des devises autres que le RMB; et (ii) ne soient pas répertoriées au «tableau de bord du risque».

Les titres éligibles au programme SZHK Stock Connect décrit ci-dessus sont notamment les actions cotées au Main Board, au Small and Medium Enterprise Board et au ChiNext Market de la SZSE. Sauf décision contraire de la SEHK, tous les investisseurs sont admis à effectuer des transactions sur les actions A cotées au Main Board et au Small and Medium Enterprise Board de la SZSE. Toutefois, seuls les investisseurs institutionnels professionnels, tels que définis dans les règles et réglementations de Hong Kong pertinentes, sont autorisés à effectuer des transactions sur les actions A cotées au ChiNext Market de la SZSE.

La SEHK peut inscrire ou supprimer des titres de la liste des China Connect Securities et modifier l'éligibilité des actions qui peuvent être négociées via le Canal nord.

Propriété des China Connect Securities

Les China Connect Securities acquises par des investisseurs de Hong Kong et des pays étrangers (y compris les compartiments concernés) par le biais du programme Stock Connect sont détenues par ChinaClear et HKSCC est le «détenteur mandataire» de ces China Connect Securities. Les règles, réglementations et autres mesures administratives et dispositions en vigueur en RPC (les «règles du programme Stock Connect») prévoient généralement le concept de «détenteur mandataire» et reconnaissent le concept d'«ayant droit économique» de titres. À cet égard, un détenteur mandataire (c'est-à-dire HKSCC pour les China Connect Securities concernées) est une personne qui détient des valeurs mobilières pour le compte d'autres personnes (c'est-à-dire des investisseurs de Hong Kong et de l'étranger (y compris les compartiments concernés) dans le cas des China Connect Securities).

HKSCC détient les China Connect Securities concernées au nom d'investisseurs de Hong Kong et de l'étranger (y compris les compartiments concernés) qui sont les ayants droit économiques des China Connect Securities concernées. Selon les règles du programme Stock Connect, les investisseurs bénéficient des droits et avantages liés aux China Connect Securities acquises dans le cadre du programme Stock Connect, conformément à la législation en vigueur. Selon les règles du programme Stock Connect, ce sont les investisseurs de Hong Kong et de l'étranger (y compris les compartiments concernés) qui devraient être reconnus par les lois et règlements de la RPC comme les ayants droits économiques des China Connect Securities concernées. Par ailleurs, en vertu des règles du système central de compensation et de règlement (Central Clearing and Settlement System, CCASS) en vigueur, tous les intérêts exclusifs en lien avec les China Connect Securities concernées détenues par HKSCC en tant que détenteur mandataire appartiennent aux participants au CCASS ou à leurs clients (selon le cas).

Toutefois, les investisseurs utilisant le Canal nord pourront exercer leurs droits dans les China Connect Securities par l'intermédiaire du participant compensateur CCASS et de la HKSCC agissant en tant que détenteur mandataire. Certains droits et intérêts concernant les China Connect Securities pouvant être exercés exclusivement par le biais d'actions en justice devant les tribunaux compétents de Chine continentale, une incertitude subsiste quant à la possibilité de faire valoir ces droits, sachant qu'aux termes des règles du CCASS, la HKSCC, en tant que détenteur mandataire, n'est pas tenue d'intenter une action en justice ni d'entamer une procédure judiciaire pour faire valoir, au nom des investisseurs, des droits concernant des China Connect Securities en Chine continentale ou ailleurs.

La nature exacte et les droits d'un investisseur qui utilise le Canal nord en tant que propriétaire réel de China Connect Securities par l'intermédiaire de la HKSCC agissant en tant que mandataire, est moins bien définie par la législation de Chine continentale. En conséquence, un doute subsiste quant à la nature exacte des droits et intérêts des investisseurs qui utilisent le Canal nord et aux méthodes permettant de les faire valoir dans le cadre de la législation de Chine continentale.

Vérifications préalables aux transactions

Selon la législation de Chine continentale, la SSE peut rejeter un ordre de vente si un investisseur (y compris les compartiments) ne détient pas un nombre suffisant d'actions A chinoises sur son compte. La SEHK effectuera des vérifications similaires sur tous les ordres de vente de China Connect Securities sur le Canal nord au niveau des acteurs boursiers enregistrés («acteurs boursiers») afin de s'assurer qu'aucun d'eux ne pratique la survente («vérifications préalables aux transactions»).

Limitations des quotas

Les transactions effectuées dans le cadre du programme Stock Connect seront soumises à un quota journalier d'investissements transfrontaliers («quota journalier»). Le Canal nord sera soumis à quota journalier distinct, qui est contrôlé par la SEHK. Le quota journalier limite la valeur nette maximale d'achat des transactions transfrontalières exécutées chaque jour de négoce via le Canal nord dans le cadre du programme Stock Connect. Le quota journalier peut être modifié ponctuellement sans préavis et les investisseurs doivent se reporter au site Internet de la SEHK et aux autres publications de la SEHK pour obtenir des informations actualisées.

Si le solde du quota journalier applicable au Canal nord tombe à zéro ou si le quota journalier est dépassé, les nouveaux ordres d'achats seront rejetés (les investisseurs étant cependant autorisés à vendre leurs China Connect Securities indépendamment du solde du quota). Par conséquent, les quotas peuvent limiter la capacité des compartiments à investir en temps opportun dans des China Connect Securities par le biais du programme Stock Connect.

Restriction concernant le day trading

Le trading à la journée («day trading») n'est pas autorisé sur le marché des actions A chinoises. Par conséquent, les compartiments achetant des China Connect Securities le jour J ne pourront revendre ces actions qu'à partir du jour J+1, sous réserve du règlement de China Connect. Les possibilités de placement des compartiments seront ainsi limitées, notamment si un compartiment souhaite vendre des China Connect Securities un jour de négoce donné. Les conditions relatives au règlement et aux vérifications préalables aux transactions pourront faire l'objet de modifications ponctuelles.

Priorité des ordres

Lorsqu'un courtier fournit à ses clients les services de négoce liés au programme Stock Connect, les opérations exclusives du courtier ou de ses filiales pourront être soumises au système de négoce indépendamment et sans que les traders ne disposent d'informations sur le statut des ordres émanant des clients. Rien ne garantit que les courtiers respecteront l'ordre de priorité indiqué par le client (conformément aux lois et réglementations en vigueur).

Risque de meilleure exécution

Les opérations sur les China Connect Securities sont susceptibles, conformément au règlement du programme Stock Connect en vigueur, d'être exécutées par un ou plusieurs courtiers qui pourront être désignés pour les compartiments, pour les opérations via le Canal nord. Afin de satisfaire aux exigences des vérifications préalables aux transactions, les compartiments pourront décider de procéder à des transactions sur des China Connect Securities uniquement par l'intermédiaire de certains courtiers ou acteurs boursiers désignés. En conséquence, ces transactions pourraient ne pas être exécutées sur la base de la meilleure exécution.

En outre, le courtier pourra regrouper les ordres de placement avec ses propres ordres, ceux de ses filiales et ceux de ses autres clients, y compris les compartiments. Dans certains cas, le regroupement pourra jouer en la défaveur des compartiments et dans d'autres cas, en leur faveur.

Transactions et transferts de gré à gré limités

Les transferts hors système de négoce (c'est-à-dire les transactions et transferts de gré à gré) sont autorisés dans des circonstances limitées, telles que l'allocation postérieure à la transaction de China Connect Securities à différents fonds ou compartiments par des gestionnaires de fonds ou la correction d'erreurs de transaction.

Risques en matière de compensation, de règlement et de dépôt

La HKSCC et ChinaClear établiront les liens de compensation entre la SEHK et la SSE et deviendront des participants réciproques des deux plates-formes en vue de faciliter la compensation et le règlement des opérations transfrontalières. Pour les opérations transfrontalières initiées sur un marché, la chambre de compensation de ce marché compensera et règlera les opérations avec ses propres participants d'une part et s'engagera, d'autre part, à accomplir les obligations de compensation et de règlement de ses participants auprès de la chambre de compensation de la contrepartie.

Les China Connect Securities négociées dans le cadre du programme Stock Connect sont émises sous forme dématérialisée, de sorte que les investisseurs, y compris les compartiments, ne détiendront pas de titres physiques. Dans le cadre du programme Stock Connect, les investisseurs de Hong Kong et des pays étrangers, y compris les compartiments, ayant acquis des China Connect Securities via le Canal nord doivent conserver ces titres sur les comptes-titres de leurs courtiers ou dépositaires auprès du CCASS opéré par la HKSCC.

Les relations avec les dépositaires ou courtiers qui détiennent les placements ou effectuent le règlement des opérations des compartiments comportent certains risques. En cas d'insolvabilité ou de faillite d'un dépositaire ou d'un courtier, il est possible que les compartiments subissent des retards dans la récupération de leurs actifs ou ne parviennent pas à récupérer ces derniers auprès du dépositaire ou du courtier, ou de son actif de faillite, et n'aient qu'une créance chirographaire ordinaire sur le dépositaire ou le courtier pour ces actifs.

Il existe un risque que le courtier désigné par le compartiment puisse par inadvertance ou de manière intentionnelle ordonner la vente de certaines ou de la totalité des parts d'un ou de plusieurs titres China Connect du compte du compartiment tenu par l'agent de dépôt secondaire local, avec une contrepartie insuffisante, voire sans aucune contrepartie (par exemple, au moyen d'un règlement sans paiement), et que ni l'agent de dépôt, ni l'agent de dépôt secondaire local ne puissent empêcher le règlement d'une telle vente. Dans une telle situation, ni l'agent de dépôt, ni l'agent de dépôt secondaire local ne sont tenus responsables d'une quelconque perte consécutive subie par le compartiment, notamment lorsque ce dernier n'est pas en mesure de récupérer ces parts auprès du courtier concerné (par exemple, si ledit courtier fait faillite).

Il existe en outre un risque que le courtier du compartiment puisse par inadvertance ou de manière intentionnelle ordonner la vente de certaines ou de la totalité des parts d'un ou de plusieurs titres China Connect du compte du compartiment tenu par l'agent de dépôt secondaire local, avec une contrepartie excessive, y compris une contrepartie dépassant la valeur des actifs détenus par le compartiment sur un tel compte, et que ni l'agent de dépôt, ni l'agent de dépôt secondaire local ne puissent empêcher le règlement d'une telle vente. Dans une telle situation, ni l'agent de dépôt, ni l'agent de dépôt secondaire local ne sont tenus responsables d'une quelconque perte consécutive subie par le compartiment, notamment lorsque ce dernier n'est pas en mesure de récupérer l'argent remis au courtier dudit compartiment en contrepartie de l'achat de telles parts (par exemple, si ledit courtier fait faillite).

Le cycle de règlement des China Connect Securities étant court, le participant compensateur CCASS intervenant en tant que dépositaire peut agir selon les instructions exclusives du courtier vendeur ayant dûment reçu les instructions du gestionnaire d'investissement du compartiment. À cette fin, la banque dépositaire peut être contrainte de renoncer, aux risques du compartiment, à son droit de donner des instructions relatives au règlement au participant compensateur CCASS agissant en tant que dépositaire sur le marché.

En conséquence, les services de courtage et de garde concernant la vente pourront être fournis par une seule entité, tandis que le compartiment pourra être exposé à des risques résultant de conflits d'intérêts potentiels qui seront gérés selon les procédures internes appropriées.

Les droits et intérêts des compartiments dans les China Connect Securities seront exercés par l'intermédiaire de la HKSCC exerçant ses droits en tant que détenteur mandataire des China Connect Securities créditées sur le compte omnibus d'actions ordinaires libellées en RMB ouvert par la HKSCC auprès de ChinaClear.

Risque de défaillance du CCASS et de défaillance de ChinaClear

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les China Connect Securities détenues sur les comptes concernés des courtiers ou dépositaires auprès du CCASS pourraient être vulnérables en cas de défaillance, faillite ou liquidation du CCASS. Dans un tel cas, il existe un risque que les compartiments n'aient aucun droit patrimonial sur les actifs déposés sur le compte auprès du CCASS, et/ou que les compartiments deviennent des créanciers non prioritaires, à égalité de rang avec tous les autres créanciers non prioritaires du CCASS.

De plus, les actifs des compartiments détenus sur les comptes ouverts par les courtiers ou dépositaires concernés auprès du CCASS peuvent ne pas être aussi protégés qu'ils le seraient s'il était possible qu'ils soient enregistrés et détenus exclusivement au nom des compartiments. Il existe notamment un risque que les créanciers du CCASS fassent valoir que les titres appartiennent au CCASS et non aux compartiments, et qu'un tribunal déclare cette affirmation fondée, auquel cas les créanciers du CCASS pourraient saisir les actifs des compartiments.

En cas de défaut de règlement par la HKSCC et si cette dernière s'abstient de désigner des titres ou une quantité suffisante de titres pour un montant égal à celui du défaut, de sorte qu'il existe un déficit de titres pour effectuer le règlement d'une opération sur des China Connect Securities, ChinaClear déduira le montant de ce déficit du compte omnibus d'actions libellées en RMB ouvert par la HKSCC auprès de ChinaClear, de sorte que les compartiments participeront audit déficit.

ChinaClear a établi un cadre et des mesures de gestion du risque qui ont été approuvés et supervisés par la China Securities Regulatory Commission. Dans l'éventualité peu probable où ChinaClear se trouverait en situation de défaut et serait déclarée défaillante, les responsabilités de la HKSCC dans les opérations effectuées via le Canal Nord dans le cadre de ses contrats de marché avec des participants du système de compensation se limiteront à assister ces derniers dans leurs réclamations contre ChinaClear. La HKSCC s'efforcera de bonne foi de récupérer les actions et les sommes restant dues auprès de ChinaClear par les voies légales à sa disposition ou par une procédure de liquidation de ChinaClear. Dans cette éventualité, les compartiments pourraient subir des retards dans le processus de récupération ou ne pas récupérer l'intégralité de leurs pertes auprès de ChinaClear.

Participation aux opérations stratégiques sur le capital et aux assemblées des actionnaires

Conformément aux pratiques actuelles du marché en Chine, les investisseurs effectuant des opérations sur les China Connect Securities via le Canal nord ne seront pas autorisés à assister aux assemblées de la société cotée à la SSE concernée, que ce soit par procuration ou en personne. Les compartiments ne pourront pas exercer les droits de vote afférents à la société dans laquelle ils ont investi selon les mêmes modalités que celles prévues dans certains marchés développés.

En outre, toute opération sur le capital concernant les China Connect Securities sera annoncée par l'émetteur concerné sur le site Internet de la SSE et dans certains journaux officiellement désignés. Toutefois, les émetteurs cotés à la SSE publient des documents d'entreprise exclusivement rédigés en chinois, sans proposer de traductions en anglais.

La HKSCC tiendra les participants au CCASS informés des opérations sur le capital des sociétés émettrices de China Connect Securities. Les investisseurs de Hong Kong et des pays étrangers (y compris les compartiments) devront se conformer aux dispositions et dates limites précisées par leurs courtiers ou dépositaires respectifs (c'est-à-dire, les participants au CCASS). Le délai dont ils disposeront pour agir dans certains types d'opérations sur le capital des China Connect Securities pourra être d'un jour ouvrable seulement. En conséquence, il est possible que les compartiments ne soient pas en mesure de participer en temps voulu à certaines opérations sur le capital. De plus, la Chine continentale n'offrant pas la possibilité de désigner plusieurs mandataires, les compartiments pourraient ne pas être en mesure de désigner des mandataires pour assister ou participer aux assemblées des actionnaires concernant les China Connect Securities. Rien ne garantit que les participants au CCASS intervenant dans le programme Stock Connect fourniront ou organiseront la fourniture de services de vote ou autres services connexes.

Règle relative aux profits des opérations à court terme et déclaration d'intérêts

Risque associé à la règle sur les profits des opérations à court terme

Selon les règles en vigueur en Chine continentale, un actionnaire détenant 5% ou plus (en regroupant ses positions dans d'autres sociétés du même groupe) de l'ensemble des actions émises par une société (un «actionnaire important») immatriculée en Chine continentale cotée à une bourse de Chine continentale («PRC Listco») est tenu de restituer toute plus-value dégagée par l'achat et la vente d'actions de cette PRC Listco dès lors que les deux transactions sont intervenues au cours d'une même période de six mois. Si la société devient un actionnaire important d'une PRC Listco en investissant dans des China Connect Securities dans le cadre du programme Stock Connect, les plus-values que les compartiments sont susceptibles de dégager de ces placements pourraient être limitées et avoir des répercussions négatives sur la performance, en fonction du volume investi par la société dans ces titres.

Risque lié à l'obligation de déclaration des intérêts

Selon les dispositions en vigueur en Chine continentale relatives à l'obligation de déclaration des intérêts, si la société devient un actionnaire important d'une PRC Listco, elle pourrait être tenue de déclarer ses positions en les regroupant avec celles des autres personnes précitées. Les positions de la société pourraient ainsi être rendues publiques, ce qui pourrait avoir des conséquences négatives sur la performance des compartiments.

Restrictions relatives aux participations étrangères

Compte tenu des limitations applicables au nombre total d'actions détenues par l'ensemble des investisseurs étrangers sous-jacents et/ou un seul investisseur étranger dans une PRC Listco, qui reposent sur des seuils mentionnés dans les réglementations de Chine continentale (telles que modifiées de temps à autre), la capacité des compartiments (en tant qu'investisseur étranger) à investir dans des China Connect Securities sera affectée par ces seuils et les activités de l'ensemble des investisseurs étrangers.

Il sera difficile, en pratique, de contrôler les investissements des investisseurs étrangers sous-jacents, dans la mesure où un investisseur peut effectuer ses investissements par le biais de différents canaux autorisés par la législation de Chine continentale.

Risque opérationnel

Le programme Stock Connect est basé sur le fonctionnement des systèmes opérationnels des acteurs du marché concernés. Les acteurs du marché peuvent

participer à ce programme sous réserve de satisfaire à certaines exigences en matière de capacités informatiques, de gestion des risques et d'autres obligations qui peuvent être précisées par la bourse et/ou la chambre de compensation concernée.

En outre, la «connectivité» au sein du programme Stock Connect nécessite le routage des ordres par-delà la frontière entre Hong Kong et la Chine continentale, ce qui impose le développement de nouveaux systèmes informatiques de la part des acteurs de la SEHK et des marchés boursiers («China Stock Connect System») qui doivent être mis en place par la SEHK et auxquels les acteurs du marché doivent se connecter. Rien ne garantit que les systèmes de la SEHK et des acteurs du marché fonctionneront correctement ou continueront d'être adaptés aux changements et évolutions des deux marchés. Si les systèmes en question ne parviennent pas à fonctionner correctement, les opérations sur les China Connect Securities effectuées dans le cadre du programme Stock Connect pourraient être perturbées. La capacité des compartiments à accéder au marché des actions A chinoises (et donc, à mettre en œuvre sa stratégie de placement) pourrait en être affectée.

Risque lié à la réglementation

Le programme Stock Connect est un programme récemment mis en place sur le marché. Il sera soumis aux réglementations adoptées par les autorités et aux règles de mise en œuvre conçues par les marchés boursiers de Chine continentale et de Hong Kong. En outre, de nouvelles réglementations portant sur les opérations et l'application des réglementations peuvent être adoptées de temps à autre par les régulateurs en lien avec les opérations transfrontalières effectuées dans le cadre du programme Stock Connect.

Absence de protection par le Fonds d'indemnisation des investisseurs

Les investissements effectués par les compartiments via le Canal nord ne sont actuellement pas couverts par le Fonds d'indemnisation des investisseurs de Hong Kong. Les compartiments sont donc exposés aux risques de défaillance du (des) courtier(s) intervenant dans leurs opérations sur des China Connect Securities.

Différences concernant le jour de négoce

Le programme Stock Connect fonctionne uniquement les jours où les marchés de Chine continentale et de Hong Kong sont tous les deux ouverts et où les banques des deux marchés sont ouvertes les jours de règlement correspondants. Il peut donc arriver que certains jours soient des jours de négoce normaux sur le marché de Chine continentale, mais que les investisseurs, y compris les compartiments, ne puissent effectuer aucune opération sur les China Connect Securities. De ce fait, les compartiments peuvent être soumis à un risque de fluctuation des cours des China Connect Securities pendant une période de fermeture du programme Stock Connect.

Risques relatifs à la suspension des marchés d'actions de Chine continentale

En Chine continentale, les marchés boursiers ont généralement le droit de suspendre ou de limiter les opérations sur tout titre négocié à la bourse concernée. En particulier, des fourchettes de fluctuation sont imposées par les places boursières. Ainsi, le négoce d'une action A chinoise à la bourse en question peut être suspendu si le cours du titre fluctue en dehors de la fourchette. Une telle suspension empêcherait toute transaction sur les positions existantes et exposerait les compartiments à des pertes potentielles.

Risque fiscal en Chine continentale

En vertu d'une circulaire fiscale dénommée Caishui 2014 No. 81 – Circulaire sur les questions de politique fiscale relative au mécanisme pilote interconnecté de négoce sur les marchés d'actions de Shanghai et de Hong Kong (The Circular on Issues Relating to the Tax Policy of the Pilot Inter-connected Mechanism for Trading on the Shanghai and Hong Kong Stock Markets) émise conjointement par le ministère des Finances, l'administration fiscale d'État (State Administration of Taxation) et la Commission de régulation des marchés financiers en Chine (China Securities Regulatory Commission) le 14 novembre 2014, les investisseurs investissant dans des China Connect Securities dans le cadre du programme Stock Connect sont exemptés d'impôt sur les plus-values résultant des ventes de ces titres. Il n'existe toutefois aucune garantie quant à la durée de cette exemption, et l'on ne peut être certain que les transactions sur les China Connect Securities ne seront pas soumises à une telle imposition à l'avenir. Il n'est pas exclu que les autorités fiscales de Chine continentale émettent à l'avenir d'autres recommandations à ce sujet, dont l'effet pourrait être rétroactif.

Compte tenu de l'incertitude quant à aux modalités selon lesquelles les plus-values ou les revenus résultant des placements des compartiments en Chine continentale seront imposés, la société de gestion se réserve le droit de constituer des provisions pour impôts sur ces plus-values et revenus, et de déduire le montant correspondant pour le compte des compartiments. Il se peut que la retenue à la source soit déjà effectuée au niveau du courtier/dépositaire. Toute provision pour impôts, si elle est constituée, sera répercutée sur la valeur nette d'inventaire des compartiments au moment où elle est débitée ou reprise et aura donc à ce moment-là une incidence sur les actions.

Risques liés aux catégories d'actions avec couverture

La stratégie de couverture appliquée aux catégories d'actions couvertes peut varier d'un compartiment à l'autre. Chaque compartiment appliquera une stratégie de couverture qui vise à réduire au minimum le risque de change entre la monnaie de référence du compartiment concerné et la monnaie de libellé de la catégorie d'actions couverte tout en tenant compte de diverses considérations d'ordre pratique. L'objectif de la stratégie de couverture est de réduire le risque de change, quand bien même celui-ci ne peut pas être totalement éliminé.

Les coûts directs liés à la couverture sont affectés exclusivement aux catégories d'actions couvertes et non répartis entre l'ensemble des catégories d'actions du même

compartiment. Il est toutefois rappelé aux investisseurs que les engagements d'un compartiment ne sont pas séparés entre les différentes catégories d'actions. Le risque existe donc que les opérations de couverture effectuées pour une catégorie d'actions couverte comportent des engagements qui, dans certaines circonstances exceptionnelles, peuvent affecter la valeur nette d'inventaire des autres catégories d'actions de ce même compartiment. Dans ce cas, les actifs des autres catégories d'actions du compartiment pourront être utilisés pour couvrir les engagements résultant de la catégorie d'actions couverte.

Procédures de compensation et de liquidation

Les différents marchés ont également des procédures de compensation et de liquidation différentes. Un retard de liquidation peut entraîner l'absence d'un placement, pendant une période temporaire, d'une partie des actifs d'un compartiment qui, par conséquent, ne produiront pas de revenu. Si la société se trouve dans l'incapacité d'effectuer les achats prévus de titres du fait de problèmes de liquidation, un compartiment peut rater des occasions de placement intéressantes. L'impossibilité de céder les titres d'un portefeuille pour des raisons liées à la compensation peut entraîner des pertes pour un compartiment du fait de la baisse de la valeur des titres en portefeuille ou, si un compartiment s'est engagé par contrat à vendre les titres en question, une éventuelle dette à l'égard de l'acheteur.

Pays de placement

Les émetteurs de titres à revenu fixe et les sociétés qui émettent des actions sont en général soumis à des directives en matière de présentation des comptes, de révision et de publication qui varient d'un pays à l'autre. Le volume des échanges, la volatilité des cours et la liquidité des placements peuvent varier d'un marché ou pays à l'autre. Le degré de surveillance et de réglementation public des bourses de valeurs, des agents de change ainsi que des sociétés cotées et non cotées en bourse diverge également d'un pays à l'autre. Les lois de certains pays pourraient restreindre la capacité de la société à investir dans des valeurs mobilières émises par des débiteurs domiciliés dans les pays concernés.

Concentration sur des pays ou des régions déterminés

Un compartiment qui concentre ses placements sur des titres d'émetteurs d'un ou de plusieurs pays déterminés s'expose, du fait de cette concentration des placements, à des risques de changements politiques, économiques ou sociaux susceptibles d'avoir des effets négatifs sur le ou les pays concernés.

Ces risques augmentent dans le cas des pays émergents. Les placements dans de tels compartiments sont exposés aux risques décrits ci-après, risques qui peuvent encore être accentués par les conditions prévalant dans le pays émergent concerné.

Investissements dans les pays émergents

Il convient de noter que certains compartiments peuvent investir dans des marchés moins développés ou émergents. Par pays émergents, on entend tous les pays qui, au moment de l'investissement, ne sont pas considérés comme pays industrialisés avancés par le Fonds monétaire international, la Banque mondiale ou l'International Finance Corporation (IFC).

Les placements sur les marchés émergents peuvent comporter un risque plus élevé que celui associé aux placements dans les marchés développés.

Les bourses de valeurs des marchés moins développés ou émergents sont en général plus petites, moins développées, moins liquides et plus volatiles que celles des marchés industrialisés. Les actifs des compartiments investis sur de tels marchés, ainsi que les revenus qui découlent du compartiment concerné, pourraient par ailleurs être impactés négativement par les fluctuations des taux de change, par des mesures de contrôle des changes et par des réglementations fiscales; de ce fait, la valeur nette d'inventaire des actions de ces compartiments peut être soumise à une volatilité importante. En outre, le rapatriement du capital investi pourrait être soumis à d'éventuelles restrictions.

Les normes ou pratiques comptables, d'audit ou de reporting en vigueur dans certains de ces marchés peuvent ne pas se révéler comparables à celles des pays plus développés et les bourses de valeurs de ces pays peuvent être soumises à une fermeture intempestive. De plus, ils peuvent connaître une surveillance publique et une réglementation juridique moins strictes ou des législations et procédures fiscales moins précises que dans les pays où les bourses de valeurs sont plus développées.

Par ailleurs, les systèmes de règlement des marchés émergents peuvent être moins bien organisés que dans les marchés développés. Ainsi, il est possible que le règlement soit retardé et que les liquidités ou les titres du compartiment concerné soient menacés du fait d'une panne ou de défaut de ces systèmes. En particulier, du fait des pratiques établies, il est possible que le paiement soit exigé avant la livraison du titre acquis ou que la livraison d'un titre soit exigée avant que le paiement en ait été effectué. Dans de tels cas, le défaut du courtier ou de la banque par lequel (laquelle) la transaction concernée est réalisée pourrait se traduire par une perte du compartiment qui investit dans les titres des marchés émergents.

En outre, il peut exister des risques accrus d'instabilité politique, économique, sociale ou religieuse, et des modifications défavorables peuvent être apportées aux réglementations publiques et à la législation des marchés peu développés ou émergents, ce qui pourrait affecter les investissements dans ces pays.

Parmi ces risques figurent le risque de troubles sociaux, un accès limité aux soins de santé, l'implication du travail infantile, les structures fragiles d'organes de gouvernance, le manque de transparence et les risques de cybersécurité, qui peuvent au final tous entraver le développement d'une économie pérenne. Les risques environnementaux dans les pays émergents peuvent également s'avérer plus élevés, car les investisseurs peuvent être affectés par des risques physiques plus importants ainsi que par des risques de transition accrus affectant les placements effectués dans ces pays.

Les placements concentrés dans les pays émergents peuvent en outre être exposés à des risques de durabilité plus importants que dans les marchés développés, notamment en raison de la lente transition des entreprises des marchés émergents vers une économie bas carbone et en raison du stade jeune de leurs structures sociales et de gouvernance.

Les investisseurs doivent également prendre connaissance des risques de durabilité accrus propres aux placements effectués sur les marchés émergents, tels que détaillés de manière plus approfondie aux articles intitulés «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables».

Il convient aussi de noter que le choix des entreprises s'effectue indépendamment de leur capitalisation boursière (Micro, Small, Mid, Large Caps), de leur secteur d'activité ou de leur situation géographique. Il peut en résulter une concentration géographique ou sectorielle des avoirs.

Les souscriptions aux compartiments concernés ne s'adressent donc qu'aux investisseurs qui sont pleinement conscients des risques liés à cette forme de placement et qui sont capables de les assumer.

Risque industriel/sectoriel

Les compartiments peuvent investir dans des industries ou secteurs spécifiques ou dans un groupe d'industries connexes, lesquels peuvent être vulnérables à des facteurs économiques ou de marché, ce qui pourrait avoir un impact majeur sur la valeur des placements du compartiment concerné.

Prêt de titres (Securities Lending)

Le prêt de titres comporte un risque de contrepartie, y compris un risque que les titres prêtés ne soient pas restitués ou que leur restitution ne respecte pas les délais impartis, limitant ainsi la capacité du compartiment à répondre à ses obligations de remise en cas de vente de titres. Lorsque l'emprunteur des titres ne restitue pas les titres prêtés par un compartiment, il existe un risque que la garantie reçue soit mobilisée à une valeur inférieure à celle des titres concernés, du fait d'une détermination erronée du prix de la garantie, de fluctuations défavorables du marché, d'un abaissement de la notation de l'émetteur de la garantie ou du manque de liquidité du marché sur lequel la garantie est négociée, ce qui peut avoir une incidence négative sur la performance du compartiment.

Swaps de rendement total

Un swap de rendement total (Total Return Swap, «TRS») est un contrat dérivé de gré à gré dans lequel une contrepartie (le payeur du rendement total) transfère au receveur du rendement total l'intégralité de la performance économique, y compris les revenus d'intérêts et de commissions, les plus-values ou moins-values résultants des fluctuations de cours et les pertes de crédit, d'une obligation de référence. En échange, le receveur du rendement total effectue soit un paiement initial au payeur du rendement total, soit des paiements périodiques à un taux défini qui peut être fixe ou variable. Un TRS comporte généralement une combinaison de risque de marché et de risque de taux d'intérêt, ainsi qu'un risque de contrepartie.

De plus, en raison du règlement périodique des montants dus et/ou des appels de marges périodiques dans le cadre des accords contractuels concernés, une contrepartie peut, dans des conditions de marché inhabituelles, ne pas disposer de fonds suffisants pour payer les sommes dues. En outre, chaque TRS est une transaction sur mesure parmi d'autres pour ce qui est de son obligation de référence, de sa durée et de ses conditions contractuelles, notamment la fréquence et les conditions de règlement. Cette absence de standardisation pourrait avoir un impact négatif sur le prix d'un TRS et les conditions dans lesquelles il peut être vendu, liquidé ou clôturé. Tout TRS comporte donc un certain niveau de risque de liquidité.

Enfin, comme tout dérivé de gré à gré, un TRS est un accord bilatéral impliquant une contrepartie qui peut, pour une raison quelconque, ne pas être en mesure de s'acquitter des obligations qui lui incombent aux termes du TRS. Chaque partie au TRS est donc exposée à un risque de contrepartie et, si l'accord prévoit le recours à des garanties, aux risques liés à la gestion des garanties.

Les investisseurs sont invités à prendre en compte les avertissements relatifs au risque de marché, au risque de taux d'intérêt, au risque de liquidité, au risque de contrepartie et à la gestion des garanties, formulés dans le présent chapitre.

Gestion des garanties

Si la société conclut des transactions de gré à gré sur instruments dérivés et/ou a recours à des techniques de gestion efficace du portefeuille, une garantie peut être utilisée pour réduire l'exposition au risque de contrepartie. Les garanties seront traitées conformément aux principes de la société régissant les garanties, tels que décrits au chapitre 21 «Obligation réglementaire de communication».

L'échange de garanties comporte certains risques, notamment un risque opérationnel lié à l'échange, au transfert et à la comptabilisation effectifs des garanties. Les garanties reçues dans le cadre d'un contrat avec transfert de propriété seront détenues par la banque dépositaire, conformément aux conditions habituelles du contrat de banque dépositaire. En ce qui concerne les autres types de contrats de garanties, les garanties peuvent être détenues par une banque tierce faisant l'objet d'une surveillance prudentielle appropriée et qui n'a aucun lien avec le fournisseur des garanties. Le recours à de tels dépositaires tiers peut comporter un risque opérationnel et un risque de compensation et de règlement supplémentaires, ainsi qu'un risque de contrepartie.

Les garanties reçues seront des espèces ou valeurs mobilières répondant aux critères énoncés dans les principes de la société régissant les garanties. Les valeurs mobilières reçues en garantie sont exposées à un risque de marché. La société de gestion entend gérer ce risque en appliquant des décotes appropriées, en évaluant quotidiennement les garanties et en acceptant uniquement des garanties de haute qualité. Toutefois, il faut s'attendre à ce qu'un certain risque de marché résiduel subsiste.

Une garantie autre que des espèces doit être hautement liquide et négociée sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation offrant une fixation des cours transparente, afin qu'elle puisse être vendue rapidement à un prix proche de son évaluation préalable. Toutefois, dans des conditions de marché défavorables, le marché de certains types de valeurs mobilières peut être illiquide et, dans des cas extrêmes, peut cesser d'exister. Toute garantie autre que des espèces comporte donc un certain niveau de risque de liquidité.

Aucune garantie reçue ne doit être vendue, réinvestie ou mise en gage. Par conséquent, aucun risque ne devrait résulter de la réutilisation d'une garantie.

Les risques liés à la gestion des garanties seront identifiés, gérés et atténués conformément à la procédure de gestion des risques de la société de gestion concernant la société. Les investisseurs sont invités à prendre en compte les avertissements relatifs au risque de marché, au risque de taux d'intérêt, au risque de liquidité, ainsi qu'aux procédures de compensation et de règlement formulés dans le présent chapitre.

Risque juridique, réglementaire, politique et fiscal

La société de gestion et la société doivent à tout moment se conformer aux lois et réglementations en vigueur dans les diverses juridictions où elles exercent leurs activités ou dans lesquelles la société réalise ses placements ou détient ses actifs. Des contraintes juridiques ou réglementaires ou des modifications apportées aux lois et réglementations en vigueur peuvent affecter la société de gestion ou la société, ainsi que les actifs et passifs de ses compartiments, et imposer de modifier les objectifs et les principes de placement d'un compartiment. Des changements importants dans les lois et réglementations en vigueur pourraient rendre les objectifs et les principes de placement d'un compartiment plus difficiles, voire impossibles à atteindre ou à mettre en œuvre, ce qui pourrait amener la société de gestion à prendre des mesures appropriées qui pourraient consister notamment à supprimer un compartiment.

Les actifs et passifs d'un compartiment, notamment les instruments financiers dérivés utilisés par la société de gestion pour mettre en œuvre les objectifs et les principes de placement de ce compartiment, peuvent être exposés à des modifications apportées aux lois et réglementations et/ou à des mesures réglementaires susceptibles d'affecter leur valeur ou leur opposabilité. Dans la mise en œuvre des objectifs et des principes de placement d'un compartiment, la société de gestion peut devoir s'appuyer sur des accords juridiques complexes, y compris, entre autres, des contrats-cadres pour les contrats portant sur des instruments financiers dérivés, les confirmations et contrats de garanties ainsi que les contrats de prêt de titres. Ces contrats peuvent être établis par des organismes professionnels installés en dehors du Grand-Duché de Luxembourg et régis par des législations étrangères, ce qui peut constituer un élément supplémentaire de risque juridique. La société de gestion veillera à recevoir des conseils appropriés d'un conseiller juridique renommé. Toutefois, on ne peut exclure que ces accords juridiques complexes, qu'ils soient régis par la législation nationale ou une législation étrangère, puissent être considérés comme non opposables par un tribunal compétent en raison de changements intervenus dans les lois et réglementations ou pour tout autre motif.

Dernièrement, l'environnement économique mondial a été caractérisé par un risque politique accru, tant dans les pays développés que dans les pays en développement. La performance des compartiments, ou la possibilité pour un investisseur d'acheter, de vendre ou de demander le rachat de ses actions pourrait être affectée par une perturbation des marchés imputable en particulier à des changements dans les conditions économiques générales et des incertitudes générées par des événements politiques tels que les résultats des votes populaires ou des référendums, des modifications des politiques économiques, la résiliation d'accords de libre-échange, une évolution défavorable des relations diplomatiques, des tensions militaires accrues, un conflit armé actif, des changements concernant les organismes gouvernementaux ou les politiques gouvernementales, l'imposition de restrictions au transfert de capitaux et des changements dans les perspectives industrielles et financières en général.

L'évolution de la législation fiscale ou de la politique fiscale d'un pays, quel qu'il soit, où la société de gestion ou la société mène ses activités, ou dans lequel un compartiment est investi ou détient des actifs, pourrait avoir des répercussions défavorables sur la performance d'un compartiment ou sur celle de l'une de ses catégories d'actions. Les investisseurs sont invités à prendre en compte les avertissements concernant les risques liés à la fiscalité et à consulter leurs conseillers professionnels afin d'évaluer leur situation fiscale personnelle.

Risque de conflit armé

À une date ultérieure à ses investissements, un compartiment peut se trouver dans une situation où il est exposé aux émetteurs qui sont basés ou qui exercent leurs activités ou qui détiennent des actifs dans une région où se produit un conflit armé, causé par des acteurs appartenant ou non à l'État. En conséquence d'un tel conflit armé, les infrastructures de paiement et commerciales, le contrôle des investissements et les opérations commerciales peuvent être considérablement entravés et à ce titre, les placements effectués dans cette région peuvent subir des pertes considérables. Un tel compartiment peut subir des pertes en raison de l'impact négatif d'un tel conflit armé sur les placements du compartiment dans la région en question ou dans un émetteur exerçant ses activités commerciales ou détenant des actifs dans ladite région.

En outre, dans le contexte d'un conflit armé, les parties qui s'opposent et/ou d'autres pays et/ou des organes internationaux ou supranationaux peuvent imposer des sanctions autres que des restrictions commerciales ou à la libre circulation du capital et/ou des gels d'avoirs, directement ou indirectement liées au conflit ou ciblant certaines personnes ou entreprises, institutions publiques, infrastructures industrielles, technologiques et/ou financières essentielles, devises et/ou l'économie globale d'une ou de plusieurs parties au conflit. De telles sanctions et/ou autres restrictions (y compris des restrictions en matière de notation) peuvent avoir un impact négatif

considérable sur les placements d'un compartiment et aboutir à d'importantes dépréciations des actifs du compartiment. Les sanctions peuvent également amener des actifs à devenir irrécupérables en conséquence de l'incapacité du compartiment à valoriser et/ou à vendre de tels actifs en raison de leur dépréciation économique imprévue ou prématurée. L'étendue des sanctions et/ou d'autres restrictions peut être très large et leur application pratique ainsi que leur suivi peuvent s'avérer difficiles. Si les sanctions et/ou restrictions concernées ne sont pas pleinement appliquées, cela peut entraîner des préjudices financiers supplémentaires et/ou une atteinte à la réputation pour le compartiment ou ses actifs.

Fiscalité

Le produit de la cession des titres sur certains marchés ou la perception de dividendes ou autres revenus peut – ou non – faire l'objet d'impôts, de prélèvements, de taxes ou d'autres frais et commissions exigés par les autorités sur ce marché, y compris d'un prélèvement d'impôt à la source.

Par ailleurs, on peut envisager un changement de la législation fiscale (et/ou l'interprétation actuelle de la loi), ainsi que des pratiques en usage dans des pays dans lesquels les compartiments investissent ou pourraient investir à l'avenir. En conséquence d'un tel changement, la société pourrait être soumise à une fiscalité supplémentaire dans certains pays, évolution qui ne peut être envisagée à la date du présent prospectus ni lorsque les investissements sont effectués, évalués ou cédés.

Directive sur la lutte contre l'évasion fiscale (European Tax Avoidance Directive ou «ATAD»)

Les investisseurs doivent être conscients de l'impact potentiel de l'ATAD sur le fonds. Nous remarquons en particulier que des évolutions législatives sont anticipées à mesure que les États membres de l'UE mettront en œuvre la récente extension de l'ATAD («ATAD II»). Le 21 décembre 2018, le Luxembourg a transposé les règles relatives à la lutte contre l'évasion fiscale énoncées dans la Directive 2016/1164/UE du 12 juillet 2016 et transposé dans le droit national la Directive (UE) 2017/952 du Conseil du 29 mai 2017 modifiant la directive (UE) 2016/1164, selon la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2019, en ce qui concerne les dispositifs hybrides faisant intervenir des pays tiers (la «Loi ATAD»). La Loi ATAD modifiée élargit les règles sur les asymétries hybrides pour s'appliquer non seulement aux asymétries hybrides qui surviennent entre États membres de sorte qu'elles s'appliquent aussi aux dispositifs hybrides faisant intervenir des pays tiers. En outre, la définition des asymétries hybrides donnée par l'ATAD (qui couvre les situations de doubles déductions ou déductions sans inclusion correspondante de l'assiette imposable du fait du caractère hybride des entités ou instruments financiers hybrides concernés) est élargie pour inclure les asymétries hybrides résultant de dispositifs impliquant des établissements permanents, des transferts hybrides, des dispositifs hybrides importés et des entités hybrides inversées. L'ATAD II inclut aussi des règles sur les asymétries liées à la résidence fiscale. Le Luxembourg a choisi de mettre en œuvre un carve-out pour les véhicules de placement collectif comme le prévoit l'ATAD II pour les fonds de placement réglementés au Luxembourg (OPCVM, OPC Partie II (loi de 2010), FIS et FIAR), et tout FIA qui est détenu à grande échelle, détient un portefeuille diversifié et est soumis à des règles de protection des investisseurs.

Instrument multilatéral

En plus des mesures de lutte contre l'évasion fiscale énoncées ci-dessus, l'OCDE a adopté l'Instrument Multilatéral («IM»). Cet instrument mettra rapidement en œuvre une série de mesures relatives aux conventions fiscales pour actualiser les règles fiscales internationales et réduire les possibilités d'évasion fiscale par les entreprises multinationales. Les conventions fiscales existantes seront modifiées pour refléter les normes minimales prévues par l'IM. Le 7 juin 2017, le gouvernement du Luxembourg a figuré parmi le premier groupe de signataires à signer l'IM à Paris. Le 3 juillet 2018, le gouvernement du Luxembourg a présenté un projet de loi (n°7333) pour la ratification de l'IM. Le 14 février 2019, le Parlement du Luxembourg a adopté le projet de loi sur la ratification de l'IM dans le droit fiscal national luxembourgeois. L'application des dispositions de l'IM à la société devra être surveillée au cas par cas en fonction de la ratification des autres États et du type d'impôt concerné, c.-à-d. retenue à la source ou autres taxes.

FATCA

La société peut être soumise à des réglementations imposées par des autorités étrangères, en particulier aux dispositions du Foreign Account Tax Compliance Act (communément dénommé «FATCA»), institué dans le cadre du Hiring Incentives to Restore Employment Act. Les dispositions du FATCA imposent généralement de signaler à l'U.S. Internal Revenue Service les institutions financières non américaines qui ne respectent pas le FATCA, ainsi que les comptes non américains et les entités non américaines détenus par des ressortissants américains («US-persons») (au sens du FATCA). En l'absence de communication des informations exigées, un impôt de 30% retenu à la source sera appliqué à certains revenus de source américaine (y compris les dividendes et les intérêts) et aux revenus bruts des ventes et autres cessions d'actifs susceptibles de générer des intérêts ou dividendes de source américaine.

Conformément au FATCA, La société sera considérée comme une Institution financière étrangère (au sens du FATCA). À ce titre, la société pourra demander à tous les investisseurs de fournir des documents justifiant leur résidence fiscale et toute autre information jugée nécessaire pour se conformer aux réglementations susmentionnées. Si la société est soumise à un impôt prélevé à la source en raison du FATCA, la valeur des actions détenues par tous les actionnaires pourra être affectée de manière substantielle.

La société et/ou ses actionnaires pourront également être affectés indirectement par le fait qu'une entité financière non américaine ne respecte pas les réglementations du FATCA, même si la société satisfait à ses propres obligations au regard du FATCA.

Par dérogation à toute autre clause du présent prospectus, la société sera en droit de :

- retenir tout impôt ou frais similaires qu'elle est légalement tenue de retenir en vertu des lois et réglementation en vigueur visant la détention d'actions de la société;
- demander à tout actionnaire ou ayant droit économique des actions de fournir sans délai les données personnelles que la société aura toute liberté de demander afin de se conformer aux lois et réglementations en vigueur et/ou de déterminer sans délai le montant de l'impôt à retenir;
- divulguer ces informations personnelles à toute autorité fiscale, si les lois et réglementations en vigueur l'exigent ou si l'autorité fiscale le demande; et
- différer le versement de tout dividende ou produit de rachat à un actionnaire jusqu'à ce que la société dispose des informations suffisantes pour se conformer aux lois et réglementations en vigueur ou déterminer le montant exact à retenir.

Norme commune de déclaration

La société pourra être soumise à la Norme d'échange automatique de renseignements relatifs aux comptes financiers en matière fiscale (la «**Norme**») et sa Norme commune de déclaration (*Common Reporting Standard*, la «**CRS**»), telle qu'énoncée dans la loi du 18 décembre 2015 portant application de la Directive 2014/107/UE du Conseil du 9 décembre 2014 relative à l'échange automatique obligatoire de renseignements en matière fiscale (la «**loi CRS**»).

Au sens de la loi CRS, la société doit être traitée comme une Institution financière déclarante luxembourgeoise. À ce titre, à compter du 30 juin 2017 et sans préjudice des autres dispositions en vigueur en matière de protection des données, la société sera tenue de communiquer chaque année aux autorités fiscales luxembourgeoises les renseignements d'ordre personnel et financier relatifs, entre autres, à l'identification des positions (i) de certains actionnaires conformément à la loi CRS (les «**personnes devant faire l'objet d'une déclaration**») et (ii) des personnes détenant le contrôle de certaines entités non financières («**ENF**») qui sont elles-mêmes des personnes devant faire l'objet d'une déclaration, et des paiements qui leurs sont faits. Ces informations, énoncées de manière exhaustive à l'Annexe I de la loi CRS (les «**informations**»), incluront les données personnelles relatives aux personnes devant faire l'objet d'une déclaration.

La capacité de la société à satisfaire à ses obligations de déclaration visées par la loi CRS dépendra de la fourniture à la société, par chaque actionnaire, des informations et des documents justificatifs requis. Dans ce contexte, les actionnaires sont ici informés qu'en tant que contrôleur des données, la société traitera les informations aux fins énoncées par la loi CRS. Les actionnaires s'engagent à informer les personnes qui les contrôlent, le cas échéant, du traitement de leurs informations par la société.

Dans le présent contexte, le terme «**personne détenant le contrôle**» désigne toute personne physique exerçant un contrôle sur une entité. Dans le cas d'un trust, il désigne le(s) constituant(s), le(s) fiduciaire(s), le(s) curateur(s) (le cas échéant), le(s) bénéficiaire(s) ou catégorie(s) de bénéficiaire(s), et toute autre personne physique exerçant sur le trust un contrôle effectif en dernier recours, et dans le cas d'une forme juridique autre qu'un trust, les personnes exerçant des fonctions équivalentes ou similaires. Le terme «**personne détenant le contrôle**» doit être interprété de manière compatible avec les Recommandations du Groupe d'action financière.

Les actionnaires sont en outre informés que les informations relatives aux personnes devant faire l'objet d'une déclaration au sens de la loi CRS seront communiquées aux autorités fiscales luxembourgeoises une fois par an aux fins énoncées dans la loi CRS. En particulier, les personnes devant faire l'objet d'une déclaration sont informées que certaines opérations qu'elles effectuent leur seront communiquées par la délivrance de relevés et qu'une partie de ces informations servira de base à la divulgation annuelle aux autorités fiscales luxembourgeoises.

De même, les actionnaires s'engagent à informer la société dans un délai de trente (30) jours à compter de la réception de ces relevés en cas d'inexactitude des données personnelles qui y figurent. Les actionnaires s'engagent en outre à informer immédiatement la société en cas de changements relatifs aux informations et à lui fournir tous les documents justificatifs après la survenue de ces changements.

Tout actionnaire qui omettrait de se conformer aux exigences de la société en matière d'informations ou de documentation pourra être tenu responsable si une amende imposée à la société est imputable à l'omission de cet actionnaire de fournir les informations.

DAC 6

La Directive 2011/16/UE relative à la coopération administrative dans le domaine fiscal a été récemment amendée pour exiger des contribuables et des intermédiaires qu'ils fournissent des informations sur les «dispositifs transfrontières devant faire l'objet d'une déclaration» à leur administration fiscale nationale en vertu d'un nouveau régime de déclaration obligatoire – DAC 6. Ces informations seront automatiquement échangées entre les administrations fiscales des États membres de l'UE. Les règles doivent être transposées dans le droit national de tous les États membres de l'UE d'ici à la fin de 2019 et appliquées à partir du 1^{er} juillet 2020 (la première déclaration peut néanmoins être reportée au Luxembourg et dans d'autres États membres en raison de la pandémie de COVID-19). Toutefois, (dès lors qu'elles seront introduites) les règles exigeront des contribuables et/ou intermédiaires qu'ils fournissent des informations sur tous les dispositifs concernés conclus après le 25 juin 2018. En conséquence, ces règles peuvent s'avérer pertinentes pour la société et ses placements. En mars 2020, le Luxembourg a transposé les règles de la DAC 6 dans le droit luxembourgeois. Cette loi nouvellement mise en œuvre, conformément à la directive de l'UE sous-jacente, impose des exigences déclaratives obligatoires pour certains dispositifs transfrontières

répondant aux «critères» précisés dans la directive de l'UE et dans certains cas si le bénéficiaire principal ou attendu du dispositif est un avantage fiscal. Veuillez consulter l'article 23 «Dispositions réglementaires et fiscales» pour en savoir plus.

Loi allemande sur la fiscalité des investissements

Depuis le 1^{er} janvier 2018, aux termes de la mesure dite d'exonération fiscale partielle (*Teilfreistellung*),

- 30% du revenu d'un investisseur privé résident fiscal allemand (c'est à dire dont la participation dans le fonds est considérée comme privée aux fins de l'impôt (*steuerliches Privatvermögen*)) provenant d'un investissement dans un fonds considéré comme un fonds d'actions (*Aktienfonds*) selon la définition de la section 2, paragraphe 6 de la loi allemande sur la fiscalité des investissements (*Investmentsteuergesetz*) en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2018 et amendée de temps à autre (la «**loi allemande sur la fiscalité des investissements**») sont exonérés de l'impôt sur le revenu allemand (ainsi que de la surtaxe de solidarité et, le cas échéant, de l'impôt ecclésiastique); et
- 15% du revenu d'un tel investisseur privé résident fiscal allemand provenant d'un investissement dans un fonds considéré comme un fonds mixte (*Mischfonds*) selon la définition de la section 2, paragraphe 7 de la loi allemande sur la fiscalité des investissements sont exonérés de l'impôt sur le revenu allemand (ainsi que de la surtaxe de solidarité et, le cas échéant, de l'impôt ecclésiastique).

L'application ou la non-application de ces règles est déterminée pour chaque année civile.

Un fonds est considéré comme un fonds d'actions (ou un fonds mixte)

- s'il est stipulé dans ses directives de placement qu'il investira en permanence plus de 50% (ou au moins 25%) de la valeur totale de ses actifs dans certains instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres tels que définis à la section 2, paragraphe 8 de la loi allemande sur la fiscalité des investissements, ou si un investisseur individuel prouve à l'autorité fiscale compétente que le seuil concerné a bien été respecté tout au long de l'année civile sur laquelle porte la demande d'exonération partielle d'impôt; et
- si cette condition est remplie en permanence au cours de l'année concernée.

Des règles similaires (avec toutefois des pourcentages différents) s'appliquent aux revenus générés par les investissements d'entreprises individuelles allemandes (c'est-à-dire dont la participation dans le fonds est considérée comme un actif d'entreprise aux fins de l'impôt (*steuerliches Betriebsvermögen*)) et de sociétés ayant leur résidence fiscale en Allemagne à partir de leurs placements dans un fonds d'actions ou un fonds mixte, sous réserve de certaines exonérations, et une fraction correspondante des dépenses qu'ils supportent en lien avec ce placement n'est pas déductible fiscalement.

Comme indiqué dans les politiques de placement respectives, le compartiment concerné s'efforce d'investir en permanence plus de 50% ou au moins 25% de la valeur du total de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Toutefois, plusieurs facteurs, dont certains échappent au contrôle du gestionnaire de fonds, seront pris en compte pour déterminer si ce pourcentage est respecté de manière continue – et, par conséquent, pour déterminer si les règles sur l'exonération partielle s'appliqueront aux investisseurs résidents fiscaux en Allemagne – au titre d'une année civile donnée, en particulier pour ce qui est de la définition des participations répondant aux exigences et de l'interprétation d'autres dispositions juridiques par les autorités fiscales allemandes et les tribunaux fiscaux allemands, de la façon dont sont classés (par l'émetteur et/ou les fournisseurs de données concernés) les instruments dans lesquels le compartiment concerné investit et de la valeur (prix du marché) des instruments qu'il détient.

Il ne peut donc être garanti que les règles relatives à l'exonération partielle s'appliqueront. En conséquence, les investisseurs résidents fiscaux allemands doivent être prêts à être imposés sur 100% de leurs revenus issus de leur investissement dans le compartiment concerné.

Sanctions

Certains pays ou certaines personnes ou entités désignées peuvent, ponctuellement, être soumises à des sanctions et autres mesures restrictives imposées par des états ou des autorités supranationales (par exemple, sans y être limitées, l'Union européenne ou les Nations Unies) ou leurs institutions (collectivement, les «**sanctions**»).

Des sanctions peuvent être imposées, entre autres, à des gouvernements étrangers, des entreprises publiques, des fonds souverains, certaines sociétés ou certains secteurs économiques, ainsi qu'à des acteurs non étatiques ou à des personnes désignées associées avec les entités précitées. Les sanctions peuvent prendre différentes formes, notamment celles d'embargo commercial, d'interdiction ou de restriction portant sur les échanges commerciaux ou la fourniture de services aux pays ou entités ciblées, ainsi que celles de saisies, de gel d'avoirs et/ou d'interdiction de fournir des fonds, des marchandises ou des services aux personnes désignées ou d'en recevoir d'elles.

Ces sanctions peuvent avoir des conséquences négatives pour les entreprises ou les secteurs économiques dans lesquels la société, ou l'un quelconque de ses compartiments, est susceptible d'investir ponctuellement. La société pourrait subir, entre autres, une baisse de la valeur des titres d'un émetteur quel qu'il soit en raison de l'imposition de sanctions, qu'elles visent l'émetteur en question, un secteur économique dans lequel cet émetteur est actif, d'autres entreprises ou entités avec lesquelles cet émetteur exerce ses activités, ou le système financier d'un pays donné. Du fait de ces sanctions, la société pourrait être contrainte de vendre certains titres à des prix peu attractifs, à des moments inopportuns et/ou dans des circonstances défavorables, alors qu'elle ne les aurait pas vendus en l'absence de sanctions. Malgré

les efforts raisonnables que la société déploiera, agissant au mieux des intérêts des investisseurs, pour vendre ces titres dans des conditions optimales, de telles ventes forcées pourraient entraîner des pertes pour les compartiments concernés. Selon les circonstances, ces pertes pourraient être considérables. La société pourrait également subir les conséquences défavorables d'un gel d'avoirs ou d'autres mesures de restriction visant d'autres sociétés, notamment toute entité intervenant à titre de contrepartie à des dérivés, de sous-dépositaire, d'agent payeur ou autre prestataire de services auprès de la société ou de l'un quelconque de ses compartiments. L'imposition de sanctions pourrait contraindre la société à vendre des titres, à résilier des contrats en cours, à perdre l'accès à certains marchés ou à une infrastructure essentielle du marché, provoquer l'indisponibilité, en totalité ou en partie, des actifs d'un compartiment, entraîner le gel des liquidités ou d'autres actifs appartenant à la société et/ou affecter négativement les flux de liquidités associés à l'un quelconque de ses placements ou transactions.

La société, la société de gestion, la banque dépositaire, le gestionnaire d'investissement et tous les autres membres d'UBS Group (collectivement, les «parties au fonds») sont tenus de se conformer à toutes les lois et réglementations en matière de sanctions en vigueur dans les pays où les parties au fonds mènent leurs activités (sachant que certains régimes de sanctions ont des incidences sur les activités transfrontalières ou à l'étranger) et mettront en œuvre les politiques et procédures nécessaires à cet effet (collectivement les «politiques relatives aux sanctions»). Les actionnaires doivent noter que ces politiques relatives aux sanctions seront élaborées par les parties au fonds, à leur discrétion et selon leur appréciation. Elles peuvent comporter des mesures protectrices ou préventives dépassant les strictes exigences des lois et réglementations en vigueur imposant des sanctions, ce qui pourrait également avoir un impact négatif sur les investissements de la société.

Risque lié au marché secondaire

Cotation: Il ne peut exister aucune garantie d'aboutissement et/ou de maintien d'une cotation demandée par la société sur une bourse concernée, ni de maintien des conditions de cotation. De plus, il est possible que, conformément aux réglementations d'une bourse concernée, le négoce d'actions ETF y soit interrompu en raison des conditions de marché et que les investisseurs ne soient pas en mesure de vendre leurs actions ETF jusqu'à la reprise du négoce.

Modèle des participants autorisés: lorsqu'un investisseur détient des actions via un participant autorisé ou un autre mandataire ou intermédiaire, l'investisseur n'apparaîtra généralement pas au registre des actionnaires de la société et ne pourra par conséquent pas exercer les droits, de vote ou autres, accordés aux personnes figurant au registre des actionnaires.

Risque de négoce: Bien que les actions ETF soient supposées être cotées sur une ou plusieurs bourses concernées, il ne peut y avoir aucune garantie quant à la liquidité des actions ETF sur une bourse concernée, ni que le prix de marché auquel les actions ETF sont négociées sur une bourse concernée donnée sera égal ou équivalent à la valeur nette d'inventaire par action ETF. Dans la mesure où les actions ETF peuvent être négociées au moyen de souscriptions et de rachats, le Conseil d'administration estime que des décotes ou primes importantes dans la valeur nette d'inventaire d'un compartiment ne seront pas viables. Lorsqu'une action ETF est cotée à une bourse concernée, il ne peut y avoir aucune garantie quant au fait qu'elle demeure cotée ou que les conditions de cotation soient maintenues.

Le négoce des actions ETF sur une bourse concernée peuvent être interrompues ou suspendues en raison des conditions de marché ou des réglementations de la bourse en question, ou encore parce que le négoce d'actions ETF est déconseillé aux yeux de ladite bourse. Dans le cas où le négoce sur une bourse donnée est stoppé, les investisseurs en actions ETF peuvent ne pas être en mesure de vendre leurs actions ETF jusqu'à la reprise du négoce; cependant, ces investisseurs devraient pouvoir demander un rachat d'actions ETF auprès de la société conformément aux dispositions ci-dessous.

Coûts d'achat et de vente des actions: les investisseurs achetant ou vendant des actions ETF sur le marché secondaire s'acquitteront de commissions de courtage ou d'autres frais fixes et imposés par le courtier concerné. Souvent fixes, les commissions de courtage peuvent ainsi représenter un coût proportionnellement non négligeable pour l'investisseur désirant acheter ou vendre des quantités relativement faibles d'actions. Par ailleurs, le coût représenté par la différence entre le prix qu'un investisseur est prêt à payer pour des actions ETF (le «cours acheteur») et le prix auquel un investisseur est prêt à vendre des actions ETF (le «cours vendeur») incombera également aux investisseurs du marché secondaire. Cette différence entre les prix acheteur et vendeur est souvent appelée «écart» ou «écart entre les cours acheteur et vendeur». L'écart entre les cours acheteur et vendeur varie au cours du temps pour les actions basées sur le volume de négociation et la liquidité du marché. Il est généralement plus faible lorsque les actions ETF d'un compartiment ont un volume de négociation et une liquidité de marché importants; à l'inverse, il est généralement plus élevé lorsque les actions ETF ont un volume de négociation et une liquidité de marché faibles. Par ailleurs, une volatilité de marché accrue peut augmenter les écarts entre les cours acheteurs et vendeurs. En raison des coûts d'achat et de vente des actions ETF, y compris ceux résultant des écarts entre les cours acheteurs et vendeurs, un négoce fréquent d'actions ETF peut sensiblement réduire les résultats d'investissements et investir dans des actions ETF peut ne pas être recommandé pour les investisseurs souhaitant négocier régulièrement de petits volumes.

9. Valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire des actions de chaque compartiment est calculée dans la monnaie de référence du compartiment concerné. Elle est déterminée sous la responsabilité du Conseil d'administration de la société à Luxembourg chaque jour bancaire où les banques sont ouvertes toute la journée au Luxembourg (chacun de ces jours étant appelé «jour d'évaluation»). Si le jour d'évaluation n'est pas un jour

bancable complet au Luxembourg, la valeur nette d'inventaire de ce jour d'évaluation sera calculée le jour bancable suivant au Luxembourg.

Néanmoins, la valeur nette d'inventaire de chaque compartiment sera toujours calculée à la fin de chaque mois.

Pour calculer la valeur nette d'inventaire, les valeurs patrimoniales et les engagements de la société sont répartis entre les différents compartiments (et, à l'intérieur de ceux-ci, entre les différentes catégories d'actions), et le calcul s'effectue en divisant la valeur nette d'inventaire d'un compartiment par le nombre d'actions émises dans ce compartiment ou la catégorie d'actions concernée. Si le compartiment en question comporte plusieurs catégories d'actions, la partie de la valeur nette d'inventaire attribuable à chaque catégorie d'actions est divisée par le nombre d'actions émises dans cette catégorie.

Le calcul de la valeur nette d'inventaire des parts d'une catégorie de monnaie alternative est d'abord effectué dans la monnaie de référence du compartiment concerné. Pour calculer la valeur nette d'inventaire des actions de la catégorie de monnaie alternative, la monnaie de référence du compartiment est convertie dans la monnaie alternative de la catégorie d'actions correspondante à un cours moyen.

Les frais et les dépenses liés à la conversion d'avoirs lors de la souscription, du rachat et de la conversion d'actions d'une catégorie de monnaie alternative ainsi que la couverture du risque de change des placements lié à cette catégorie se répercuteront sur la valeur nette d'inventaire des actions de la catégorie de monnaie alternative.

Sauf dispositions contraires au chapitre 25 «Les compartiments», les actifs de chaque compartiment sont évalués comme suit:

- a) Les valeurs mobilières cotées ou régulièrement négociées à une bourse sont évaluées aux prix payés sur le marché primaire – dernier prix négocié (prix d'achat ou de vente) – ou au prix déterminant pour le fournisseur d'indice ou au prix moyen de clôture (moyenne des prix de clôture acheteur et vendeur), qui pourra servir de base d'évaluation.
- b) Si une valeur mobilière est admise à la cote officielle de plusieurs bourses, l'évaluation sera effectuée en fonction de la bourse qui constitue le marché principal de la valeur concernée.
- c) S'agissant de valeurs mobilières dont le marché est insignifiant, mais pour lesquelles existe entre négociants de titres un marché secondaire libre et organisé qui donne des prix conformes aux conditions du marché, l'évaluation peut être effectuée sur la base de ce marché secondaire.
- d) Les valeurs mobilières négociées sur un marché réglementé sont évaluées selon la même méthode que les valeurs admises à la cote officielle d'une bourse.
- e) Les valeurs mobilières qui ne sont pas admises à la cote officielle d'une bourse ni négociées sur un marché réglementé sont évaluées au dernier prix du marché disponible. Si aucun prix de marché n'est disponible, la société évalue ces valeurs mobilières en se fondant sur d'autres principes qui seront définis par le Conseil d'administration et sur la base des prix de vente probables, qui seront déterminés avec le plus grand soin et en toute bonne foi.
- f) Les produits dérivés sont traités conformément aux paragraphes précédents. Les transactions de swap de gré à gré sont évaluées sur une base régulière prenant en compte les prix d'achat, de vente ou médians, estimés avec prudence et bonne foi suivant des procédures définies par le Conseil d'administration. Pour décider de l'utilisation des prix d'achat, de vente ou médians, le Conseil d'administration prendra en considération, entre autres paramètres, les flux prévus de souscription ou de remboursement. Si, selon l'opinion du Conseil d'administration, ces valeurs ne reflètent pas la juste valeur de marché des transactions de swap de gré à gré, la valeur de ces transactions sera déterminée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'administration ou par toute autre méthode qu'il jugera appropriée, à sa discrétion.
- g) Le cours d'évaluation d'un instrument du marché monétaire assorti d'une durée ou d'une durée résiduelle inférieure à douze mois et ne présentant aucune sensibilité spécifique aux paramètres du marché, y compris le risque de crédit, est progressivement aligné sur le prix de rachat en partant respectivement du cours net d'achat ou du cours en vigueur au moment où la durée résiduelle d'un placement passe au-dessous de douze mois, tout en maintenant constant le rendement du placement qui en résulte. En cas de changement notable des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements sera adaptée aux nouveaux rendements du marché.
- h) Les actions/parts d'OPCVM ou d'autres OPC seront évaluées sur la base de leur dernière valeur nette d'inventaire calculée, le cas échéant, en tenant dûment compte de la commission de rachat. Lorsqu'aucune valeur nette d'inventaire, mais uniquement les prix acheteur et vendeur sont disponibles pour les actions ou les parts des OPCVM ou autres OPC, les actions ou les parts de ces OPCVM ou OPC pourront être évaluées sur la base de la moyenne de ces prix acheteur et vendeur.
- i) Les dépôts à terme et les dépôts fiduciaires sont évalués à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus.

Les montants résultant de cette évaluation sont convertis dans la monnaie de référence du compartiment concerné au cours moyen en vigueur. Les opérations sur devises effectuées en couverture des risques de change sont prises en considération dans la conversion.

Si, à la suite de circonstances particulières ou nouvelles, une évaluation sur la base des règles qui précèdent devient impraticable ou inexacte, le Conseil d'administration de la société est en droit d'appliquer d'autres critères d'évaluation généralement reconnus et susceptibles d'être contrôlés par des réviseurs d'entreprises afin d'obtenir une évaluation adéquate des placements du compartiment, ainsi qu'à titre de mesure visant à prévenir les pratiques de «market timing».

L'évaluation de placements difficilement évaluable (en font notamment partie les participations qui ne sont pas cotées sur un marché secondaire doté de mécanismes

réglementés de fixation des prix) est effectuée périodiquement selon des critères vérifiables et transparents. Lors de l'évaluation de placements en private equity, le Conseil d'administration peut également faire appel à des tiers qui disposent dans ce domaine de l'expérience et de systèmes adéquats. Le Conseil d'administration de la société et le réviseur d'entreprises contrôlent si les méthodes d'évaluation ainsi que leur application sont vérifiables et transparentes.

Sauf dispositions contraires au chapitre 25 «Les compartiments», la valeur nette d'inventaire d'une action est arrondie à la plus petite unité monétaire supérieure ou, le cas échéant, inférieure existant dans la monnaie de référence utilisée à ce moment. Pour les catégories d'actions ETF, la valeur nette d'inventaire sera arrondie à la quatrième (4^{ème}) unité supérieure ou, le cas échéant, inférieure de la monnaie de référence utilisée à ce moment.

La valeur nette d'inventaire des différentes catégories d'actions peut également être convertie dans d'autres monnaies au cours moyen si le Conseil d'administration de la société décide de décompter les émissions et éventuellement les rachats dans au moins une autre monnaie. Si le Conseil d'administration détermine de telles monnaies, la valeur nette d'inventaire des actions libellées dans ces monnaies est arrondie à la plus petite unité monétaire supérieure ou inférieure.

En cas de circonstances exceptionnelles, il peut être procédé dans la journée à d'autres évaluations qui vaudront alors pour les demandes de souscription ou de rachat ultérieures.

Les actifs nets totaux de la société sont calculés en euros.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (*Single Swing Pricing*)

Dans le but de protéger les actionnaires existants, et conformément aux conditions énoncées au chapitre 25 «Les compartiments», la valeur nette d'inventaire de certaines ou de toutes les catégories d'actions d'un compartiment pourra, dans le cas d'un excédent net de demandes de souscriptions ou de rachats un jour d'évaluation donné, être ajustée, à la hausse ou à la baisse, d'un pourcentage maximum (*swing factor*) indiqué au chapitre 25 «Les compartiments», en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par ce mécanisme. Dans ce cas, le jour d'évaluation en question, la même valeur nette d'inventaire s'appliquera à tous les investisseurs entrants et sortants de la catégorie d'actions concernée.

L'ajustement de la valeur nette d'inventaire vise à couvrir en particulier – mais pas exclusivement – les coûts de transactions, charges fiscales et écarts entre les cours acheteurs et vendeurs encourus par le compartiment concerné du fait des souscriptions, rachats, et/ou conversions concernant le compartiment. Les actionnaires existants n'auraient plus à supporter indirectement ces coûts, puisqu'ils sont directement intégrés dans le calcul de la valeur nette d'inventaire et, de ce fait, supportés par les investisseurs entrants et sortants.

La valeur nette d'inventaire peut être ajustée chaque jour d'évaluation sur la base des transactions nettes. Le conseil d'administration de la société de gestion a mis en place un *Swing Pricing Committee* («SPC») afin de garantir une gouvernance et une administration appropriées du processus d'ajustement de la valeur nette d'inventaire (*single swing pricing*). Les membres composant le SPC, dont au moins trois font partie de la société de gestion, disposent des compétences pertinentes. Le SPC agit dans le cadre d'un mandat approprié défini dans une politique d'ajustement de la valeur nette d'inventaire qui régit la composition et les responsabilités du SPC, sa fréquence de réunion ainsi que les exigences de reporting. Le SPC se réunit une fois par trimestre ou ponctuellement en fonction des besoins. Le SPC surveille les conditions de marché et ajuste le *swing factor* dès lors qu'il juge cette mesure nécessaire ou appropriée dans l'intérêt de la société et de ses investisseurs. Le conseil d'administration de la société peut fixer une valeur seuil (flux de capitaux nets qui doivent être dépassés) pour ajuster la valeur nette d'inventaire. Les actionnaires doivent noter que, du fait de l'ajustement de la valeur nette d'inventaire, la performance calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire peut ne pas refléter précisément la performance du portefeuille.

10. Frais et impôts

i. Impôts

Le résumé ci-après se base sur les lois et les pratiques actuellement en vigueur dans le Grand-Duché de Luxembourg, telles que modifiées de temps à autre.

Sauf dispositions contraires au chapitre 25 «Les compartiments», la société est soumise, au Grand-Duché de Luxembourg, à une «taxe d'abonnement» de 0,05% par an calculée sur la base de ses actifs nets totaux, calculée et payable trimestriellement. La société doit respecter les exigences de déclaration trimestrielle relatives à la taxe d'abonnement. Entre autres options, un taux d'abonnement réduit de 0,01% par an des actifs nets est appliqué, par exemple, aux catégories d'actions de compartiments qui sont réservées à un ou plusieurs investisseurs institutionnels, comme énoncé à l'article 174, point 2, lettre c de la loi du 17 décembre 2010.

En outre, par exemple, les catégories d'actions du compartiment concerné sont exonérées de la taxe d'abonnement lorsque (a) les valeurs mobilières sont au moins cotées à une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public; et que (b) leur but exclusif est de reproduire la performance d'au moins un indice conformément aux exigences de l'article 175, lettre e de la loi du 17 décembre 2010. Si des catégories de titres différentes existent au sein de la société ou du compartiment concerné, cette exonération fiscale ne s'applique que si les conditions mentionnées sous (a) sont remplies par les catégories d'actions du compartiment concerné.

Les revenus de la société ne sont pas imposables au Luxembourg.

Les dividendes, intérêts, revenus et plus-values perçus par la société pour ses investissements peuvent être soumis à une retenue à la source ou à d'autres taxes non récupérables dans les pays d'origine.

Selon la législation actuellement en vigueur au Luxembourg, les actionnaires ne doivent acquitter, au Luxembourg, ni impôts sur le revenu, ni droits de donation ou de

succession, ni autres taxes, à moins qu'ils n'y soient domiciliés ou résidents ou n'y exploitent un établissement.

Pour les actionnaires, les conséquences fiscales varient en fonction des lois et des pratiques actuellement en vigueur dans le pays dont ils sont ressortissants, dans celui où ils résident ou sont temporairement domiciliés, ainsi qu'en fonction de leur situation personnelle. Par conséquent, les investisseurs doivent veiller à se tenir pleinement informés des évolutions dans ce domaine et, le cas échéant, consulter leurs propres conseillers financiers.

ii. Informations fiscales et charge fiscale

Chaque investisseur doit fournir dans les délais tout(e) information, formulaire, déclaration, certification ou documentation («**Informations fiscales**») que la société et/ou la société de gestion peut raisonnablement demander par écrit afin de tenir les registres appropriés, déclarer les informations susceptibles de devoir être déclarées à l'administration fiscale luxembourgeoise ou toute autre autorité fiscale ou compétente (les «**Régimes de déclaration fiscale**») et indiquer les montants des retenues, le cas échéant, liés dans tous les cas à l'intérêt de chaque investisseur ou aux paiements de la société, incluant notamment les éventuelles informations demandées pour respecter:

- (i) Les dispositions du FATCA, incluant, afin d'écarter tout doute, l'accord conclu entre le gouvernement du Grand-Duché de Luxembourg et le gouvernement des Etats-Unis d'Amérique afin d'améliorer la conformité fiscale internationale et de mettre en œuvre les *Foreign Account Tax Compliance Provisions*, signées le 28 mars 2014, et approuvées dans le cadre de la loi du 24 juillet 2015, ou tout autre accord conclu entre les Etats-Unis d'Amérique et toute autre juridiction appliquant les *Foreign Account Tax Compliance Provisions*; ou
- (ii) La Directive 2014/107/UE du Conseil de l'Union européenne, telle que modifiée, en ce qui concerne l'échange automatique et obligatoire d'informations dans le domaine fiscal entre administrations fiscales (la «**Directive sur l'échange d'informations**»); ou
- (iii) La Directive 2011/16/UE du Conseil de l'Union européenne (la «**DAC**»), telle qu'amendée; ou
- (iv) L'Accord Multilatéral entre Autorités Compétentes portant sur l'échange automatique de renseignements relatifs aux comptes financiers signé par le gouvernement du Grand-Duché de Luxembourg le 29 octobre 2014 en lien avec les accords conclus avec les juridictions participantes énumérées dans le tableau figurant dans l'Annexe A audit accord afin d'améliorer la conformité fiscale internationale sur la base de la norme d'échange automatique de renseignements relatifs aux comptes financiers élaborée par l'OCDE; ou
- (v) La Directive 2017/952/UE du 29 mai 2017 modifiant la directive 2016/1164/UE en ce qui concerne les dispositifs hybrides faisant intervenir des pays tiers en vertu de laquelle chaque investisseur doit pouvoir confirmer que son placement ne donne pas lieu à une asymétrie;
- (vi) Toute loi, règle ou réglementation en vertu de ou mettant en œuvre l'un quelconque des régimes suivants: FATCA, Directive sur l'échange de renseignements, DAC, CRS ou tout autre régime exigeant l'échange de renseignements fiscaux;
- (vii) Les règles fiscales générales selon lesquelles des informations sur l'investisseur sont requises pour que la société et/ou la société de gestion conduise les affaires de la société (incluant notamment le fait de veiller à la déductibilité fiscale des paiements effectués par la société et ses sociétés affiliées).

L'investisseur doit déployer tous les efforts raisonnables pour rapidement fournir à la société et/ou la société de gestion ledit(e)s informations, affidavits, certificats, déclarations et formulaires pouvant raisonnablement être demandés par la société et/ou la société de gestion pour que la société respecte les éventuelles exigences légales, réglementaires ou fiscales en vigueur ou à venir au titre de la présente section. Chaque investisseur accepte en outre de rapidement actualiser ou remplacer l'une quelconque desdites informations fiscales s'il a connaissance d'un quelconque changement relatif à l'une des informations fiscales qu'il a fournies, ou si lesdites informations fiscales sont devenues obsolètes. De plus, chaque investisseur prendra les mesures nécessaires demandées par la société et/ou la société de gestion pour permettre à toute entité concernée de respecter les exigences relatives aux informations fiscales ou alléger toute imposition, et autorise par les présentes chaque entité concernée à prendre les mesures qu'elle juge nécessaires pour permettre à toute entité concernée de respecter l'une quelconque des exigences d'informations, ou alléger tout imposition (incluant notamment la divulgation de données à caractère personnel).

Tout investisseur indemnisera la société et/ou la société de gestion et les autres investisseurs de l'ensemble des pertes, coûts, frais, dommages, réclamations et/ou demandes (incluant notamment tout(e) éventuel(le) retenue à la source, pénalité ou intérêt supporté(e) par la société et/ou les investisseurs ou toute non-déductibilité d'un paiement effectué par la société ou ses sociétés affiliées) résultant du non-respect par ledit investisseur de l'une quelconque des exigences énoncées dans la présente section ou des demandes de la société et/ou la société de gestion en vertu de la présente section dans les délais.

Si la société et/ou la société de gestion en fait la demande, les investisseurs doivent rapidement signer les documents ou prendre toute autre mesure pouvant être exigée par la société et/ou la société de gestion en vertu de la présente section. La société

et/ou la société de gestion peut exercer le mandat qui lui est accordé en vertu du dernier paragraphe de la présente section pour signer tout document ou prendre toute mesure pour le compte d'un investisseur en lien avec les éléments ci-dessus si l'investisseur ne le fait pas.

Si un investisseur n'arrive pas à démontrer que les paiements et les allocations connexes sont exonérés de retenue à la source ou ne respecte pas l'une quelconque des exigences et n'y remédie pas, dans chaque cas et dans les délais opportuns (indépendamment du fait que lesdites informations n'ont pas été fournies car il n'était pas raisonnablement possible que l'investisseur réussisse à les obtenir) et si la société et/ou la société de gestion estime raisonnablement que l'une des mesures suivantes est nécessaire ou recommandable, concernant le respect des régimes de déclaration fiscale, eu égard aux intérêts de la société et des investisseurs d'une manière générale, la société et/ou la société de gestion détient toute autorité (sans y être tenue) pour prendre l'une quelconque des mesures suivantes:

- (i) retenir toute retenue à la source devant être appliquée en vertu d'une législation, de réglementations, de règles ou d'accords en vigueur;
- (ii) allouer à un investisseur toute imposition et/ou tous autres coûts qui lui sont attribuables, y compris toute taxe supplémentaire résultant de la non-déduction d'un paiement autrement déductible fiscalement (y compris notamment à la suite d'une asymétrie au sens de la Directive 2017/952/UE du 29 mai 2017 modifiant la Directive 2016/1164/UE en ce qui concerne les dispositifs hybrides faisant intervenir des pays tiers);
- (iii) demander audit investisseur de se retirer de la société;
- (iv) transférer les intérêts dudit investisseur à un tiers (incluant notamment tout investisseur existant) en échange de la contrepartie négociée par la société et/ou la société de gestion de bonne foi au titre desdits intérêts; et/ou
- (v) prendre toute autre mesure que la société et/ou la société de gestion juge de bonne fois raisonnable pour atténuer tout effet défavorable dudit non-respect sur la société ou tout autre investisseur.

Chaque investisseur désigne irrévocablement par les présentes la société et/ou la société de gestion (ainsi que son mandataire dûment désigné) comme son mandataire véritable et légitime en vue d'accomplir tous les actes et de signer tous les documents requis en lien avec la présente section, et chaque investisseur s'engage à ratifier et confirmer ce que la société et/ou la société de gestion (et/ou ses mandataires dûment désignés) accomplit légitimement en vertu dudit mandat.

Indépendamment de l'application de la section «**Informations fiscales**» ci-dessus, si la société et/ou la société de gestion ou l'une de leurs sociétés associées contracte une obligation (par ex. en cas de refus de déductibilité fiscale) au titre d'une quelconque taxe, directement ou indirectement, en raison de la participation d'un investisseur particulier (ou d'investisseurs particuliers) dans la société, la société et/ou la société de gestion peut, à sa seule discrétion, décider qu'un montant équivalent à ladite obligation fiscale soit traité comme un montant alloué et distribué audit investisseur (auquel cas lesdites allocation et distribution ainsi estimées seront effectuées entre les investisseurs concernés au prorata selon ce que la société et/ou la société de gestion peut décider à sa seule discrétion) ou donne lieu à une indemnisation de la part dudit investisseur. La société et/ou la société de gestion notifiera lesdites allocation et distribution estimées à l'investisseur particulier (ou aux investisseurs particuliers) concernés.

iii. Frais

La société verse une commission de gestion mensuelle et/ou une commission pour services administratifs mensuelle, exigibles chaque fin de mois, calculées à partir des valeurs nettes d'inventaire quotidiennes moyennes calculées au cours du mois pour les catégories d'actions concernées.

La commission de gestion et la commission pour services administratifs peuvent être appliquées à des taux différents pour chacun des compartiments et pour chacune des catégories d'actions à l'intérieur d'un compartiment; elles peuvent également être annulées en totalité.

De plus amples informations sur les commissions de gestion et la commission pour services administratifs sont disponibles au chapitre 2 «Récapitulatif des catégories d'actions».

La commission de gestion applicable aux actions des catégories «OPCVM ETF A», «OPCVM ETF B», «OPCVM ETF BH» (les «actions ETF») et aux catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «QA», «QAH», «QB», «QBH», «QAX», «QAXH», «QBX», «QBXH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX», «WBXH», «IA», «IAH», «IB», «IBH», «FA», «FB», «FAH» et «FBH» et due à la société de gestion couvre les frais en relation avec la fourniture de gestionnaires d'investissement.

La commission pour services administratifs, applicable en sus aux catégories, est due à la société de gestion, couvre tous les frais et dépenses non couverts par la commission de gestion.

Les actions des catégories «DA», «DB», «DAH» et «DBH» sont soumises uniquement à une commission pour services administratifs que la société doit verser à la société de gestion et qui couvre l'ensemble des frais et des dépenses. Des commissions supplémentaires seront facturées directement à l'investisseur, selon les conditions du contrat séparé conclu entre l'investisseur et l'entité concernée d'UBS Group.

La commission pour services administratifs susmentionnée couvre les frais énumérés ci-dessous:

- a) une commission en faveur de la banque dépositaire, dont le taux est déterminé périodiquement avec la société en fonction des taux du marché usuels en vigueur au Luxembourg et qui est calculée sur la base des actifs nets de chaque compartiment et/ou de la valeur des valeurs mobilières et autres

placements en dépôt ou qui correspond à une somme fixe; dans certains cas, peuvent être facturés en plus les frais de transaction et les frais des correspondants de la banque dépositaire.

- b) une commission en faveur de l'administration centrale, dont le taux est déterminé périodiquement avec la société en fonction des taux du marché en vigueur au Luxembourg et qui est calculée sur la base des actifs nets de chaque compartiment ou qui correspond à une somme fixe;
- c) les rémunérations en faveur des domiciles de paiement (en particulier aussi une commission sur le paiement des coupons), des agents de transfert et des mandataires aux lieux d'enregistrement;
- d) toute autre rémunération due pour la vente des actions et d'autres services rendus à la société qui ne sont pas mentionnés ici, étant entendu que ces autres frais peuvent, pour certaines catégories d'actions, être supportés entièrement ou en partie par la société de gestion;
- e) les frais encourus pour la gestion des garanties liée aux transactions sur instruments dérivés;
- f) les frais, y compris ceux de consultations juridiques et fiscales, pouvant incomber à la société, au gestionnaire d'investissement ou à la banque dépositaire à travers des mesures prises dans l'intérêt des actionnaires (telles que des frais juridiques et autres associés aux transactions au nom de la société);
- g) les frais engagés pour la préparation, le dépôt et la publication des statuts et d'autres documents concernant la société, y compris les déclarations à l'enregistrement, les document d'informations clés PRIIP, les prospectus ou les explications écrites à l'intention de toutes autorités gouvernementales et bourses (y compris les associations locales d'agents de change) qui doivent être effectués en rapport avec la société ou avec l'offre d'actions; les frais d'impression et d'envoi dans toutes les langues requises des rapports annuels et semestriels aux actionnaires (y compris, afin de lever toute ambiguïté, toute exigence en matière de reporting réglementaire à l'égard de la CSSF), ainsi que les frais d'impression et de distribution de tous autres rapports et documents nécessaires en vertu des lois et règlements applicables des autorités précitées; la rémunération des membres du conseil d'administration ainsi que leurs frais de déplacement et menues dépenses raisonnables sur justificatif, la couverture d'assurance (y c. assurance responsabilité civile des dirigeants); tous les frais de licence en faveur des fournisseurs de licences de certaines marques commerciales, des marques de services ou d'indices les frais pour la comptabilité et le calcul de la valeur nette d'inventaire journalière; les frais des publications destinées aux actionnaires, y compris la publication des cours; les rémunérations et les frais des réviseurs et des conseillers juridiques de la société et tous frais administratifs similaires, ainsi que les autres frais en rapport direct avec l'offre et la vente d'actions de la société, y compris les frais d'impression des copies des documents ou rapports susmentionnés que ceux qui sont chargés de la distribution des actions de la société utilisent dans le cadre de cette activité. Les frais de publicité peuvent également être portés en compte.
- h) toutes les commissions à verser aux fournisseurs de systèmes de gestion des risques ou aux fournisseurs de données destinées à ces systèmes de gestion des risques auxquels la société de gestion fait appel afin de satisfaire aux exigences réglementaires.
- i) toutes les commissions à verser à des agences, sociétés ou autres institutions (notamment au délégué à l'exercice des droits de vote par procuration) auxquelles fait appel la société de gestion uniquement à des fins de conformité réglementaire.
- j) Toutes les commissions à verser aux fournisseurs de services de domiciliation;
- k) De plus, la taxe d'abonnement, si elle est applicable, sera incluse dans la commission pour services administratifs.
- l) La commission de gestion applicable en sus aux actions ETF et due à la société de gestion couvre également (de manière non exhaustive) les frais et dépenses engagés ou à payer afin d'assurer la cotation ainsi que le maintien de la cotation ou de garantir le respect des exigences nécessaires à la cotation des actions sur la bourse concernée, ou encore les frais liés au teneur de marché.

La société supportera toutes les taxes qui pourraient être appliquées aux actifs, revenus et dépenses et lui être facturées, ainsi que les frais de courtage, commissions de tenue de compte de compensation, commissions facturées par les plateformes de compensation, les frais bancaires et les coûts relatifs au continuous linked settlements (CLS) (système de règlement en continu) usuels engagés par la société à l'occasion des transactions sur titres liées au portefeuille (ces frais seront inclus dans le coût d'acquisition de ces titres et déduits du produit de leur vente).

Tous les frais périodiques sont déduits d'abord des revenus des placements, puis des bénéfices résultant d'opérations sur titres et enfin du patrimoine. D'autres frais non récurrents, tels que les frais de constitution de la société et de (nouveaux) compartiments ou de catégories d'actions, peuvent être amortis sur une période de cinq ans au maximum.

Les coûts concernant des compartiments spécifiques leur sont directement imputés; sinon, ils sont imputés aux différents compartiments proportionnellement à leur valeur nette d'inventaire.

Sans préjudice de ce qui précède, à moins que la société de gestion et/ou le gestionnaire d'investissement ne les supporte(nt), tous les coûts ou frais engagés dans le cadre de la réalisation des actifs ou liés à la liquidation d'un compartiment, tels que les frais juridiques, de conseil, de recouvrement d'actifs et administratifs d'une liquidation, seront supportés par le compartiment en liquidation concerné. Tous les coûts liés à la liquidation d'un compartiment sont supportés par l'ensemble des investisseurs détenant des actions du compartiment au moment où la société prend la décision de liquider le compartiment.

11. Exercice

L'exercice de la société s'achève le 31 décembre de chaque année.

12. Affectation des revenus nets et des gains en capital

Actions de capitalisation

Pour l'instant, il n'est pas prévu de distribution pour les actions de capitalisation des compartiments (voir chapitre 5 «Participation à la Credit Suisse Index Fund [Lux]»). Après déduction des frais généraux, les revenus réalisés viennent augmenter la valeur nette d'inventaire des actions. La société peut toutefois distribuer de temps à autre, dans le cadre des dispositions légales, tout ou partie des revenus nets ordinaires et/ou des gains en capital réalisés ainsi que tous les revenus non périodiques, après déduction des moins-values enregistrées.

Actions de distribution

Le Conseil d'administration peut verser des dividendes; il décide dans quelle mesure il convient de procéder à des distributions sur les revenus nets de chaque catégorie d'actions avec la distribution des revenus du compartiment concerné (voir chapitre 5 «Participation à la Credit Suisse Index Fund [Lux]»). De plus, les gains provenant de la vente de valeurs patrimoniales appartenant au compartiment peuvent être distribués aux investisseurs. Des distributions supplémentaires pourront être effectuées sur les actifs des compartiments concernés afin de maintenir un taux de distribution approprié. Sauf indication contraire au chapitre 25 «Les compartiments», les distributions peuvent être déclarées annuellement ou à intervalles spécifiés par le Conseil d'administration. L'affectation du résultat de l'exercice ainsi que les autres distributions sont proposées par le Conseil d'administration à l'assemblée générale annuelle qui statue à ce sujet. Les distributions ne doivent jamais faire passer le capital social en dessous du montant minimum prescrit par la loi.

Remarques générales

Le versement des distributions s'effectue selon le mode décrit au chapitre 5.iii «Rachat d'actions».

Les droits à des distributions non exercés se prescrivent au bout de cinq ans, après quoi les valeurs patrimoniales correspondantes retournent au compartiment concerné.

13. Durée, liquidation et regroupement

Sauf dispositions contraires au chapitre 25 «Les compartiments», la société et les compartiments sont constitués pour une durée indéterminée. La société peut toutefois être dissoute par une assemblée générale extraordinaire des actionnaires. Le quorum légal doit être atteint pour que cette décision devienne exécutoire. Si le capital de la société tombe en dessous des deux tiers du montant minimum, le Conseil d'administration de la société est tenu de soumettre à l'assemblée générale la question de la dissolution de la société. Aucun quorum n'est requis dans ce cas, la décision étant prise à la majorité simple des actions représentées à ladite assemblée générale. Si le capital de la société tombe en dessous d'un quart du montant minimum, le Conseil d'administration de la société est tenu de soumettre à l'assemblée générale la question de sa dissolution. Aucun quorum n'est requis dans ce cas; la dissolution de la société peut être décidée par les actionnaires détenant un quart des actions représentées à ladite assemblée générale. Le capital minimum nécessaire aux termes de la législation luxembourgeoise s'élève actuellement à EUR 1 250 000. Si la société est liquidée, cette liquidation se fait conformément à la législation luxembourgeoise. Le(s) liquidateur(s) est/sont nommé(s) par l'assemblée générale; il lui/leur incombe de réaliser les actifs de la société au mieux des intérêts des actionnaires. Le produit net de la liquidation des différents compartiments est distribué aux actionnaires de ces compartiments proportionnellement à leur participation.

La liquidation d'un compartiment et le rachat forcé de ses actions peuvent intervenir:

- en vertu d'une décision du Conseil d'administration de la société lorsque le compartiment ne peut plus être géré dans l'intérêt des actionnaires, ou
- en vertu d'une décision de l'assemblée générale du compartiment concerné, étant entendu que les statuts stipulent que de telles assemblées générales sont soumises, pour les décisions portant adaptation des statuts, aux conditions de quorum et de majorité fixées par la législation luxembourgeoise.

Toute décision du Conseil d'administration de la société portant dissolution d'un compartiment sera publiée conformément aux dispositions du chapitre 15 «Informations aux actionnaires». La valeur nette d'inventaire des actions du compartiment concerné sera versée à la date du rachat forcé des actions.

Les produits de la liquidation et du rachat qui n'ont pas pu être distribués aux actionnaires au terme de la liquidation sont déposés auprès de la «Caisse de Consignation» à Luxembourg jusqu'à expiration du délai de prescription légal.

Conformément aux définitions et conditions énoncées par la loi du 17 décembre 2010, chaque compartiment peut être fusionné, en tant que compartiment recevant ou fusionnant, avec un autre compartiment de la société ou d'un autre OPCVM sur une base transfrontalière ou nationale. La société peut, elle aussi, en tant qu'OPCVM recevant ou fusionnant, faire l'objet d'une fusion sur une base transfrontalière ou nationale.

En outre, un compartiment peut, en qualité de compartiment fusionnant, faire l'objet d'une fusion avec un autre OPC ou compartiment d'un OPC sur une base transfrontalière ou nationale.

Dans tous les cas, la décision concernant une fusion appartient au Conseil d'administration de la société. Dans la mesure où une fusion nécessite l'approbation des actionnaires concernés, conformément aux dispositions de la loi du 17 décembre 2010, l'assemblée des actionnaires est compétente pour approuver la date d'effet d'une telle fusion, lors d'un scrutin à la majorité simple des voix des actionnaires présents ou représentés à l'assemblée. Dans ce cas, aucune exigence de quorum ne

sera applicable. Seule l'approbation des actionnaires des compartiments concernés par la fusion est requise.

Les fusions doivent être publiées au minimum trente jours à l'avance afin de permettre aux actionnaires de demander le rachat ou la conversion de leurs actions.

Dissolution d'un compartiment – Opérations de couverture du risque de change

Au cours de la liquidation d'un compartiment, le gestionnaire d'investissement réalisera les actifs du compartiment dans le meilleur intérêt des investisseurs. Au cours de cette période, le gestionnaire d'investissement ne sera plus lié par les restrictions en matière d'investissement applicables au compartiment concerné, et sera libre de suspendre ou de cesser l'ensemble ou une partie des opérations de couverture du risque de change en lien avec le portefeuille du compartiment tout en agissant dans le meilleur intérêt des investisseurs. S'agissant de la couverture de catégories d'actions, le gestionnaire d'investissement ou, le cas échéant, l'agent de couverture du risque de change maintiendra la couverture du risque de change pendant l'étape de liquidation, à moins que le gestionnaire d'investissement ou le Conseil d'administration de la société ne détermine que la couverture de catégories d'actions ne relève plus vraiment du meilleur intérêt des investisseurs (par exemple, lorsque l'on s'attend à ce que les coûts de couverture prévalent sur les avantages pour les investisseurs), auquel cas le gestionnaire d'investissement ou, le cas échéant, l'agent de couverture du risque de change mettra un terme à la couverture du risque de change.

Dissolution d'une catégorie d'actions

Si la valeur d'une catégorie d'actions passe sous, ou ne parvient pas à atteindre, un seuil que le conseil d'administration considère comme le niveau minimum requis pour assurer la gestion économiquement efficace de cette catégorie d'actions, le conseil d'administration peut décider de clôturer ou de désactiver ladite catégorie conformément aux dispositions applicables des statuts.

S'il y a lieu, le mécanisme d'ajustement de la valeur nette d'inventaire décrit au chapitre 8 s'applique.

14. Assemblées générales

L'Assemblée générale annuelle («AGA») des actionnaires de la société se tiendra à Luxembourg chaque année, le troisième mercredi de mai à 10h00 (heure de l'Europe centrale) dans les locaux indiqués dans la convocation. Si les banques ne sont pas ouvertes ce jour-là au Luxembourg, l'assemblée a lieu le jour bancaire suivant. En règle générale, les convocations à toutes les Assemblées générales seront envoyées aux détenteurs d'actions nominatives par courrier recommandé au moins huit (8) jours civils avant l'assemblée générale, à l'adresse figurant au registre des actionnaires.

15. Informations aux actionnaires

Les informations relatives à l'ouverture de nouveaux compartiments peuvent être obtenues respectivement demandées auprès de la société et des distributeurs. Les rapports annuels révisés seront tenus gratuitement à la disposition des actionnaires au siège principal de la société ainsi qu'auprès des agents payeurs, des agents d'information et des distributeurs dans les quatre mois qui suivent la clôture de l'exercice.

Des rapports semestriels non révisés seront mis à disposition d'une manière analogue dans les deux mois qui suivent la fin de la période à laquelle ils se rapportent.

D'autres informations sur la société ainsi que les prix d'émission et de rachat des actions sont tenus à disposition chaque jour bancaire au siège de la société.

La valeur nette d'inventaire est publiée chaque jour sur Internet à l'adresse www.credit-suisse.com et pourra être publiée dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations («RESA») et/ou dans divers journaux.

Tous les avis aux actionnaires, y compris toutes les informations relatives à la suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire, seront annoncés en ligne à l'adresse www.credit-suisse.com et, si nécessaire, publiés au «RESA», et/ou dans divers journaux. Les investisseurs peuvent obtenir gratuitement le prospectus, les Key Investor Information Document, les derniers rapports annuels et semestriels ainsi que des copies des statuts au siège de la société ou sur Internet à l'adresse «www.credit-suisse.com». Les accords contractuels pertinents et les statuts de la société de gestion peuvent être consultés durant les heures normales de bureau au siège de la société.

De plus, des informations à jour relatives au Chapitre 18, «Banque dépositaire», doivent être mises à la disposition des investisseurs sur demande au siège social de la société.

16. Société de gestion

La société a nommé Credit Suisse Fund Management S.A. société de gestion. La Credit Suisse Fund Management S.A. a été constituée le 9 décembre 1999, pour une durée indéterminée, sous forme de société anonyme, sous la raison sociale CSAM Invest Management Company; elle est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 72 925. Le siège de la société de gestion se trouve au 5, rue Jean Monnet, à Luxembourg. À la date de référence du présent prospectus, le capital-actions de la société de gestion s'élève à CHF 250 000. Le capital-actions de la société de gestion est détenu par Credit Suisse Asset Management & Investor Services (Suisse) Holding SA, qui est une filiale d'UBS Group. La société de gestion est soumise aux dispositions du chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010; elle gère encore d'autres organismes de placement collectif.

17. Gestionnaires d'investissement et sous-gestionnaires d'investissement

Le Conseil d'administration de la société est responsable du placement de la fortune des compartiments. Le Conseil d'administration a chargé la société de gestion de

mettre en œuvre les principes de placement des compartiments dans le cadre de ses opérations courantes.

À cet effet, la société de gestion peut, sous sa responsabilité et supervision permanente, confier la gestion des actifs de chaque compartiment à un ou à plusieurs gestionnaires d'investissement.

Conformément au contrat de gestion d'investissement, le gestionnaire d'investissement est libre d'acheter et de vendre des titres sur une base journalière, sous la responsabilité et la supervision permanente de la société de gestion, et de gérer d'une autre manière les portefeuilles des compartiments qui lui ont été confiés. Le gestionnaire d'investissement de chaque compartiment sont mentionnés au chapitre 25 «Les compartiments». La société de gestion peut en tout temps faire appel à un gestionnaire d'investissement autre que ceux mentionnés au chapitre 25 «Les compartiments» ou renoncer aux services d'un ou de plusieurs gestionnaires d'investissement. Les investisseurs des compartiments concernés en seront informés et le prospectus sera adapté en conséquence.

Sous sa responsabilité et sa surveillance ainsi qu'à ses propres frais, le gestionnaire d'investissement peut nommer des sociétés affiliées au sein du Groupe UBS en qualité de sous-gestionnaire d'investissement. La délégation à un ou plusieurs sous-gestionnaires d'investissement des fonctions et responsabilités liées à la gestion de portefeuille par le gestionnaire d'investissement n'affectera nullement la responsabilité de ce dernier.

18. Banque dépositaire

Conformément à un accord de services de dépositaire (le «contrat de banque dépositaire»), Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. a été désignée comme banque dépositaire de la société (la «banque dépositaire»). La banque dépositaire fournira également des services d'agent payeur pour les actions qui ne sont pas des actions ETF (pour les actions ETF, se reporter au chapitre 6 «Négociations d'actions»). Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. est une société en commandite par actions de droit luxembourgeois, constituée pour une durée illimitée. Son siège social et ses bureaux administratifs sont situés 80, route d'Esch, L-1740 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Elle est agréée pour effectuer toute opération bancaire aux termes de la législation luxembourgeoise. La banque dépositaire assurera l'ensemble de ses fonctions et responsabilités en tant que dépositaire de fonds, conformément aux clauses du contrat de banque dépositaire et de la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil modifiant la directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), pour ce qui est des fonctions de dépositaire, des politiques de rémunération et des sanctions, du règlement délégué (UE) 2016/438 de la Commission du 17 décembre 2015 complétant la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les obligations des dépositaires (conjointement dénommées la «loi OPCVM») et de la Circulaire CSSF 14/587 (telle que modifiée) en ce qui concerne les dispositions applicables aux établissements de crédit agissant comme dépositaire d'OPCVM soumis à la partie I de la loi du 17 décembre 2010.

La banque dépositaire doit:

- (a) veiller à ce que la vente, l'émission, le rachat, le remboursement et l'annulation des actions aient lieu conformément à la loi luxembourgeoise et aux statuts;
- (b) veiller à ce que la valeur des actions soit calculée conformément à la loi luxembourgeoise et aux statuts
- (c) respecter les instructions de la société de gestion ou de la société, hormis si elles sont contraires à la loi luxembourgeoise en vigueur et/ou aux statuts;
- (d) veiller à ce que, dans le cadre des transactions impliquant les actifs de la société, toutes les sommes dues lui soient remises dans les délais usuels; et
- (e) veiller à ce que le revenu de la société soit affecté conformément à la loi luxembourgeoise et aux statuts.

La banque dépositaire dispose de politiques d'entreprise et de procédures exhaustives et détaillées obligeant la banque dépositaire à se conformer aux législations et réglementations en vigueur.

La responsabilité de la banque dépositaire ne sera pas affectée par une telle délégation à un sous-dépositaire, sauf stipulation contraire figurant dans la loi du 17 décembre 2010 et/ou dans le contrat de banque dépositaire.

La banque dépositaire est responsable vis-à-vis de la société et de ses actionnaires en cas de perte d'un instrument financier dont elle a la garde et/ou dont un sous-dépositaire a la garde. En cas de perte d'un tel instrument financier, la banque dépositaire doit, dans les meilleurs délais, restituer à la société un instrument financier de type identique ou le montant correspondant. Conformément aux dispositions de la loi du 17 décembre 2010, la banque dépositaire ne sera pas responsable en cas de perte d'un instrument financier si cette perte est survenue en raison d'un événement extérieur indépendant de sa volonté, dont les conséquences auraient été inévitables malgré tous les efforts raisonnables déployés pour les contrer.

La banque dépositaire est responsable vis-à-vis de la société et des actionnaires de toutes pertes qu'ils pourraient subir du fait de la négligence ou de l'omission intentionnelle de la banque dépositaire de s'acquitter correctement de ses obligations dans le respect de la législation en vigueur, en particulier de la loi du 17 décembre 2010 et/ou du contrat de banque dépositaire.

La banque dépositaire dispose de politiques et de procédures régulant la gestion des conflits d'intérêts. Ces politiques et procédures traitent des conflits d'intérêts pouvant survenir au titre de l'activité de prestation de services pour la société.

Les politiques de la banque dépositaire exigent que l'ensemble des conflits d'intérêts impliquant des parties internes comme externes soient immédiatement et en bonne et due forme communiqués, escaladés à la direction, enregistrés, limités et/ou empêchés. Dans le cas où des conflits d'intérêts ne pourraient pas être évités, la banque dépositaire maintiendra et dirigera des démarches organisationnelles et administratives efficaces en vue de prendre toutes les actions nécessaires afin de (i) communiquer ces conflits d'intérêts à la société ainsi qu'aux actionnaires et (ii) d'assurer la gestion et le suivi de ces conflits.

La banque dépositaire s'assure que les employés soient informés, formés et conseillés en ce qui concerne les politiques et procédures en matière de conflits d'intérêts, et que les devoirs et responsabilités soient séparés de manière adéquate en vue d'empêcher les problèmes de conflits d'intérêts.

Le respect des politiques et procédures en matière de conflits d'intérêts est supervisé et surveillé par le conseil de direction, en sa qualité de partenaire général de la banque dépositaire, par la direction autorisée de la banque dépositaire, ainsi que par les départements responsables de la conformité, des audits internes et de la gestion des risques de la banque dépositaire.

La banque dépositaire prendra toutes les mesures raisonnables nécessaires pour identifier et limiter les potentiels conflits d'intérêts, y compris la mise en œuvre de des politiques en matière de conflits d'intérêts correspondant à l'échelle, à la complexité et à la nature de son activité. Cette politique identifie les circonstances donnant lieu ou pouvant donner lieu à des conflits d'intérêts et inclut les procédures à suivre ainsi que les mesures à adopter en vue de gérer les conflits d'intérêts. La banque dépositaire tient et maintient à jour un registre des conflits d'intérêts.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. agit également en qualité d'agent administratif et/ou d'office d'enregistrement et d'agent de transfert conformément aux conditions des contrats d'administration passés entre Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. et la société.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. assure une séparation adéquate des activités entre la banque dépositaire et les services administratifs/d'office d'enregistrement et d'agent de transfert; cela inclut des processus d'escalation et de gouvernance. Par ailleurs, la fonction de banque dépositaire est séparée, d'un point de vue hiérarchie comme d'un point de vue fonctionnel, du département assurant les services administratifs/d'office d'enregistrement et d'agent de transfert.

La banque dépositaire peut faire déléguer la conservation des actifs de la société à des correspondants (les «correspondants») soumis aux dispositions des lois et réglementations en vigueur ainsi qu'aux provisions du contrat de banque dépositaire. Concernant les correspondants, la banque dépositaire dispose d'un processus visant à sélectionner les meilleurs prestataires tiers sur chaque marché. La banque dépositaire mettra en œuvre un soin et une diligence raisonnables en vue de choisir et de désigner chaque correspondant, ceci afin de garantir que chaque correspondant possède et conserve les expertises et compétences requises. La banque dépositaire évaluera également, de manière périodique, si les correspondants remplissent les exigences juridiques et réglementaires et supervisera chaque correspondant de manière continue, afin de s'assurer que les correspondants continuent de remplir leurs obligations de manière adéquate. La liste des correspondants se rapportant à la société est disponible sur <https://www.bbh.com/us/en/policies-and-disclosures/.html>. Cette liste peut être périodiquement mise à jour et peut être obtenue de la part de la banque dépositaire sur demande écrite.

Un conflit d'intérêts potentiel peut survenir dans des situations où les correspondants ont ou s'engagent avec la banque dépositaire dans une relation d'affaires et/ou commerciale séparée de leur relation en tant que délégué responsable de la garde. Dans sa gestion de son activité, des conflits d'intérêts peuvent survenir entre la banque dépositaire et le correspondant. Lorsqu'un correspondant a un lien avec la banque dépositaire de par l'appartenance à un même groupe, la banque dépositaire entreprendra d'identifier les potentiels conflits d'intérêts liés à ce lien, le cas échéant, et de mettre en œuvre toutes les mesures raisonnables afin de limiter ces conflits d'intérêts.

La banque dépositaire ne prévoit pas la survenue de conflits d'intérêts spécifiques de par la délégation à des correspondants. Si un tel conflit d'intérêts devait se présenter, la banque dépositaire en informerait le conseil de la société et/ou le conseil de la société de gestion de la société.

Si tant est que d'autres conflits d'intérêts potentiels existent en relation avec la banque dépositaire, ces conflits ont été identifiés, limités et gérés conformément aux politiques et procédures de la banque dépositaire.

Des informations à jour concernant les devoirs de dépôt et les potentiels conflits d'intérêts de la banque dépositaire peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la banque dépositaire.

19. Administration centrale

Conformément à un contrat d'administration, la société a nommé Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. comme son administration centrale («l'administration centrale»).

L'administration centrale est responsable, entre autres, le calcul quotidien de la valeur nette d'inventaire, de la comptabilité de la société, de la tenue du registre des actions et des services d'agent de transfert. Chaque partie peut résilier le contrat d'administration susmentionné moyennant un préavis écrit de quatre-vingt-dix (90) jours. Par ailleurs, sous certaines circonstances, le contrat peut être résilié immédiatement.

Conformément à un planning d'office d'enregistrement et d'agence de transfert relatif au contrat d'administration, la société désigne l'administration centrale comme son office d'enregistrement et agent de transfert («l'office d'enregistrement et agent de transfert»). L'office d'enregistrement et agent de transfert est responsable du traitement des émissions, rachats et transferts d'actions, de la garde et de la tenue du

registre des actionnaires, ainsi que de la mise en œuvre des procédures d'identification et, le cas échéant, de la vérification détaillée prévue par les dispositions modifiées et réglementaires de la loi du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment d'argent et contre le financement du terrorisme.

20. Agents payeurs locaux

Dans certaines juridictions internes ou externes à l'EEE, les lois ou réglementations locales peuvent exiger que la société de gestion désigne un agent payeur local et/ou d'autres représentants locaux. Le rôle de l'agent payeur local peut inclure, par exemple, la tenue de comptes par l'intermédiaire desquels sont payés les recettes liées à l'émission et au rachat, ainsi que les dividendes.

Un investisseur choisissant de payer/recevoir les sommes de souscription/rachat via l'entité intermédiaire plutôt que directement auprès de l'administration centrale ou de la société, ou un investisseur s'y voyant obligé par les réglementations locales, encourt un risque à l'égard de cette entité par rapport a) aux montants des souscriptions antérieures à la transmission de telles sommes au dépositaire pour le compte de la société et b) aux montants des rachats à payer par l'entité en question à l'investisseur. Les modalités de désignation d'un agent payeur local (notamment un résumé de l'accord visant à nommer l'agent payeur local) peuvent être détaillées dans une annexe de ce prospectus.

Les frais et dépenses de l'agent payeur local et/ou des autres représentants locaux, qui s'établiront à des tarifs commerciaux normaux, seront à la charge du/des compartiment(s) concerné(s). Les honoraires à payer à l'agent payeur local et/ou aux autres représentants locaux qui sont basés sur la valeur nette d'inventaire seront à déduire uniquement de la valeur nette d'inventaire du/des compartiment(s) concerné(s) attribuable(s) à la catégorie ou aux catégories; tous les actionnaires de ces catégories sont habilités à bénéficier des services de l'agent payeur local et/ou des autres représentants locaux.

Les investisseurs ne souhaitant pas être enregistrés en tant qu'actionnaires peuvent faire appel à un mandataire. Lorsque des actions sont détenues par l'intermédiaire d'un mandataire, les investisseurs sous-jacents bénéficiant des services du mandataire peuvent être obligés de verser un honoraire directement au mandataire relatif à la souscription, au rachat ou à la conversion d'actions, dont les détails seront fournis par le mandataire. Il convient de prêter attention aux exigences en matière de lutte contre le blanchiment d'argent exposées dans la section intitulée «Négociations d'actions».

21. Obligation réglementaire de communication

Conflits d'intérêts

La société de gestion, les gestionnaires d'investissement, certains distributeurs et autres prestataires de services ou certaines contreparties de la société font partie d'UBS Group («UBS Group»).

UBS Group est une organisation internationale spécialisée dans tous les services de banque privée, banque d'investissement, gestion d'actifs et services financiers; il est un acteur majeur des marchés financiers mondiaux. En tant que tel, UBS Group opère dans diverses activités et pourrait avoir d'autres intérêts, directs ou indirects, sur les marchés financiers dans lesquels la société investit. La société ne sera pas autorisée à percevoir une rémunération liée à ces activités.

La société de gestion n'a pas l'interdiction de nouer de transaction avec UBS Group, dans la mesure où ces transactions sont effectuées dans des conditions commerciales normales (at arm's length). Dans un tel cas, outre la commission de gestion que la société de gestion ou le gestionnaire d'investissement perçoivent au titre de la gestion de la société, ils peuvent également s'être entendus avec l'émetteur, le négociant et/ou le distributeur de certains produits afin de toucher une part des revenus provenant des produits qu'ils acquièrent au nom de la société.

En outre, la société de gestion ou les gestionnaires d'investissement n'ont pas l'interdiction d'acquiescer ou de conseiller d'acquiescer tous produits au nom de la société lorsque l'émetteur, le négociant et/ou le distributeur de ces produits fait partie d'UBS Group, à la condition que ces transactions soient effectuées en préservant les intérêts de la société et dans des conditions commerciales normales (at arm's length). Les entités d'UBS Group agissent en tant que contrepartie des contrats dérivés financiers noués par la société.

Des conflits d'obligations ou d'intérêts peuvent survenir si UBS Group a investi directement ou indirectement dans la société. UBS Group peut détenir un nombre relativement élevé de parts dans la société.

Les employés et directeurs d'UBS Group peuvent détenir des actions de la société. Les employés d'UBS Group sont tenus aux termes des politiques en place concernant les transactions et les conflits d'intérêts du personnel.

Dans la conduite de leurs affaires, la politique de la société de gestion et d'UBS Group est d'identifier, de gérer et, le cas échéant, d'interdire toute action ou transaction qui pourrait entraîner un conflit d'intérêts entre les diverses activités opérationnelles d'UBS Group et la société ou ses investisseurs. UBS Group, ainsi que la société de gestion, s'efforcent de gérer tout conflit d'une manière qui soit conforme aux normes les plus élevées d'intégrité et de loyauté. À cette fin, toutes deux ont mis en œuvre des procédures qui veillent à ce que les activités commerciales impliquant un conflit qui pourrait nuire aux intérêts de la société ou de ses investisseurs soient exécutées avec toute l'indépendance requise et que tout conflit soit résolu en toute équité.

Parmi ces procédures, citons notamment:

- procédure visant à prévenir ou maîtriser l'échange d'informations entre les entités d'UBS Group;
- procédure qui vise à garantir que tous les droits de vote liés aux actifs de la société sont exercés dans le seul but de servir les intérêts de la société et de ses investisseurs;

- procédure visant à garantir que toutes les activités de placement au nom de la société sont exécutées conformément aux normes déontologiques les plus élevées et dans l'intérêt de la société et de ses investisseurs;
- procédure de gestion des conflits d'intérêt.

En dépit des soins et des efforts consentis, il est possible que les modalités organisationnelles ou administratives adoptées par la société de gestion pour gérer les conflits d'intérêts ne suffisent pas à garantir avec une certitude raisonnable que le risque de préjudice des intérêts de la société ou de ses actionnaires est évité. Dans de tels cas, les conflits d'intérêts non neutralisés, ainsi que les décisions prises seront transmis aux investisseurs de la manière qui s'impose (par exemple dans les notes aux états financiers de la société ou sur internet, à l'adresse www.credit-suisse.com).

Gestion des plaintes

Les investisseurs sont autorisés à déposer gratuitement une plainte auprès du distributeur ou de la société de gestion, dans la (ou l'une des) langue(s) officielle(s) de leur pays d'origine.

La procédure de gestion des plaintes est disponible gratuitement sur internet, à l'adresse www.credit-suisse.com.

Exercice des droits de vote

La société de gestion a mis en place une politique en matière de droits de vote (la «politique relative aux droits de vote») ainsi qu'une politique d'engagement (la «politique d'engagement») au sens de la directive européenne (UE) 2017/828 concernant la promotion de l'engagement à long terme des actionnaires (la «directive relative aux droits des actionnaires 2») et des lois nationales correspondantes en portant transposition. La société de gestion peut déléguer l'exercice des droits de vote attachés aux instruments détenus au sein des compartiments dans le meilleur intérêt desdits compartiments et de leurs investisseurs respectifs à un délégué appliquant une politique relative aux droits de vote et une politique d'engagement substantiellement similaires à celles mises en œuvre par la société de gestion (le «délégué à l'exercice des droits de vote par procuration»). Le délégué à l'exercice des droits de vote par procuration est autorisé à fournir des services de vote par procuration et à donner des instructions et des ordres de vote relativement aux titres détenus dans les portefeuilles des fonds. Il est également en droit de désigner des conseillers en matière de vote (*proxy advisors*) sous réserve de l'approbation de la société de gestion et de la mise en place d'accords de confidentialité appropriés. Le délégué à l'exercice des droits de vote par procuration est tenu de présenter régulièrement à la société de gestion des rapports sur l'exercice des droits de vote.

Les détails concernant les mesures prises ainsi que la politique relative aux droits de vote et la politique d'engagement seront communiqués gratuitement aux actionnaires, dès lors qu'ils en font la demande.

Meilleure exécution

Lorsqu'elle exécute des décisions de placement, la société de gestion agit au meilleur des intérêts de la société. À cet effet, elle prend toutes les mesures raisonnables visant à obtenir le meilleur résultat possible pour la société, en tenant compte du prix, des coûts, de la rapidité et de la probabilité de l'exécution et du règlement, de la taille et de la nature de l'ordre, et de tout autre élément pouvant être important pour l'exécution de l'ordre (meilleure exécution). La société de gestion fait preuve d'un haut niveau de diligence dans la sélection et le suivi continu des placements pour servir au mieux les intérêts de la société et préserver l'intégrité du marché. La société de gestion a mis en place des politiques et procédures écrites sur la due diligence ainsi que des dispositions efficaces visant à s'assurer que les décisions de placement obéissent à l'objectif de placement et à la politique de placement du fonds, en tenant compte des limites de risque applicables et en les respectant. Lorsque les gestionnaires d'investissement sont autorisés à exécuter les transactions, ils seront contractuellement tenus de mettre en œuvre les principes de meilleure exécution équivalents, dès lors qu'ils ne sont pas déjà soumis aux lois et réglementations équivalentes portant sur la meilleure exécution.

Les investisseurs peuvent accéder à la politique de meilleure exécution à l'adresse www.credit-suisse.com.

Traitement équitable

Les investisseurs participent aux compartiments en souscrivant et détenant des actions de classes d'action individuelles. Les actions individuelles d'une seule classe d'action possèdent les mêmes droits et obligations afin d'assurer un traitement équitable entre tous les investisseurs au sein de la même classe d'action du compartiment concerné. Tout en restant à l'intérieur des paramètres décrivant les différentes classes d'action du compartiment concerné, la société et/ou la société de gestion peuvent trouver des arrangements, sur la base d'un critère objectif spécifié ci-dessous, avec les investisseurs individuels ou un groupe d'investisseurs en octroyant des droits spéciaux à ces investisseurs.

Parmi ces droits, on retrouve notamment des remises sur les frais appliquées à la classe d'action, ou des divulgations spécifiques. Ils ne seront accordés que sur la base d'un critère objectif déterminé par la société de gestion.

Le critère objectif comprend notamment:

- le volume actuel ou anticipé souscrit ou à souscrire par un investisseur;
- le volume total détenu par un investisseur dans le compartiment ou dans tout autre produit soutenu par le Credit Suisse;
- la période de détention attendue pour un investissement dans le compartiment;
- la volonté de l'investisseur d'investir pendant la phase de lancement du compartiment;
- le type d'investisseur (par ex. reconditionneur, grossiste, direction du fonds, gestionnaire de fortune, autre investisseur institutionnel, ou personne privée);

- les produits ou le volume de frais générés par une partie ou l'ensemble des filiales d'UBS Group ;
- une fin légitime en vue d'obtenir des informations spécifiques, à savoir principalement des obligations réglementaires ou fiscales.

Tout investisseur ou investisseur potentiel d'une classe d'action d'un compartiment donné qui se trouve, selon l'avis raisonnable de la société de gestion, objectivement dans la même situation qu'un autre investisseur de la même classe d'action ayant des arrangements avec la société et/ou la société de gestion est autorisé à effectuer les mêmes arrangements. Afin d'obtenir le même traitement, tout investisseur ou investisseur potentiel doit coopérer avec la société de gestion en adressant une demande au siège social de la société de gestion.

La société de gestion partagera les informations pertinentes sur l'existence et la nature de ces arrangements spécifiques avec l'investisseur ou l'investisseur potentiel en question, vérifiera les informations reçues de ce dernier et déterminera sur la base des informations mises à sa disposition (y compris par cet investisseur ou investisseur potentiel) si ce dernier peut bénéficier du même traitement ou non.

Droits des investisseurs

La société rend les investisseurs attentifs au fait que chaque investisseur ne peut faire valoir ses droits directement et pleinement envers la société, en particulier le droit de participer à l'assemblée générale des actionnaires, que si l'investisseur concerné est lui-même inscrit sous son propre nom dans le Registre des actionnaires tenu par l'administration centrale de la société pour le compte de la société et des actionnaires. Lorsqu'un investisseur investit dans la société via un intermédiaire qui investit directement dans la société en son nom, mais pour le compte de l'investisseur, il se peut que l'investisseur en question ne puisse pas exercer directement dans tous les cas certains droits d'actionnaires dont il dispose envers la société. Il est recommandé aux investisseurs de se faire conseiller au sujet de leurs droits.

Politique de rémunération

La société de gestion a instauré une politique de rémunération qui est compatible avec une gestion saine et efficace des risques et encourage une telle gestion. Cette politique de rémunération n'encourage pas une prise de risque qui ne serait pas conforme avec les profils de risque des compartiments et avec les statuts, ni n'empêche la société de gestion de s'acquitter de son obligation d'agir dans l'intérêt de la société et de ses actionnaires.

La politique de rémunération de la société de gestion a été adoptée par son Conseil d'administration et est révisée au moins une fois par an. La politique de rémunération repose sur la conviction que la rémunération doit être conforme à la stratégie, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts de la société de gestion, des compartiments qu'elle gère et de leurs actionnaires. Elle comporte des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts, telles que la prise en compte de la période de détention recommandée aux actionnaires lors de l'évaluation de la performance.

La Politique de rémunération s'applique à tous les employés d'UBS Group. Ses objectifs sont notamment les suivants:

- favoriser une culture de la performance basée sur le mérite, qui distingue et récompense une excellente performance, à court terme comme à long terme, et qui reconnaît les valeurs d'entreprise de Credit Suisse;
- équilibrer la part fixe et la part variable de la rémunération, de manière à refléter correctement la valeur et les responsabilités des fonctions exercées au quotidien et à faciliter les comportements et actions appropriés; et
- être cohérente avec des pratiques de gestion du risque efficaces et avec la culture de conformité et de contrôle de Credit Suisse, et les encourager.

Des informations détaillées sur la politique de rémunération actualisée de la société de gestion, comprenant notamment une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes chargées d'attribuer la rémunération et les avantages, y compris une description du comité de rémunération mondial d'UBS Group, sont disponibles à l'adresse <https://www.credit-suisse.com/media/assets/about-us/docs/our-company/our-governance/compensation-policy.pdf> et une copie papier sera délivrée sans frais sur demande.

Principes régissant les garanties

Lorsque la société conclut des transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré et/ou a recours à des techniques de gestion efficace du portefeuille, une garantie peut être utilisée pour réduire l'exposition au risque de contrepartie, conformément aux circulaires 08/356 et 14/592 de la CSSF, sous réserve des principes suivants:

- La société accepte actuellement les actifs suivants comme garantie éligible:
 - liquidités en dollars US, en euros et en francs suisses et dans la monnaie de référence d'un compartiment;
 - emprunts d'État émis par des pays membres de l'OCDE, sous réserve d'une notation à long terme minimum de A+/A1;
 - obligations émises par des états fédéraux, des organismes publics, des institutions supranationales, des banques publiques spécialisées ou des banques publiques d'import-export, des municipalités ou des cantons de pays membres de l'OCDE, sous réserve d'une notation à long terme minimum de A+/A1;
 - obligations couvertes émises par un émetteur d'un pays membre de l'OCDE, sous réserve d'une notation à long terme minimum de AA-/Aa3;
 - obligations d'entreprises émises par un émetteur d'un pays membre de l'OCDE, sous réserve d'une notation à long terme minimum de AA-/Aa3;
 - parts représentant des actions ordinaires, admises ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'UE ou sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE et comprises dans un indice principal.

L'émetteur de titres de créances négociables doit avoir reçu une notation de crédit appropriée attribuée par S&P et/ou Moody's.

Si les notations appropriées de S&P et Moody's diffèrent pour le même émetteur, la notation la plus basse est prise en compte.

La société de gestion est en droit de restreindre ou d'exclure certains pays de l'OCDE de la liste des pays éligibles ou, plus généralement, de restreindre encore davantage les garanties éligibles.

- Toute garantie reçue, autre que des espèces, doit être très liquide et se négocier sur un marché réglementé ou dans un système de négociation multilatérale à des prix transparents, de sorte qu'elle puisse être vendue rapidement à un prix proche de l'évaluation préalable à la vente. Les garanties reçues doivent également satisfaire aux dispositions de l'article 48 de la loi du 17 décembre 2010.
- Les obligations, quels que soient leur type et/ou leur échéance, sont acceptées, à l'exception des obligations à durée indéterminée.
- Les garanties reçues seront évaluées au prix du marché une fois par jour, ce qui représente une pratique de référence dans ce domaine, et conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire». Les garanties reçues seront ajustées une fois par jour. Les valeurs mobilières affichant une haute volatilité de prix ne sont acceptées en tant que garanties que si des décotes suffisamment prudentes sont appliquées.
- Les garanties reçues par la société doivent être émises par une entité indépendante de la contrepartie et sont censées ne pas être hautement corrélées avec la performance de la contrepartie.
- Les garanties doivent être suffisamment diversifiées en termes de pays, marchés et émetteurs. Le critère de diversification suffisante en matière de concentration des émetteurs est considéré comme étant respecté si le compartiment concerné reçoit d'une contrepartie dans le cadre de transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré et/ou de transactions de gestion efficace de portefeuille un panier de garanties présentant une exposition à un émetteur donné de maximum 20% de sa valeur nette d'inventaire. Si un compartiment est exposé à différentes contreparties, les différents paniers de garanties doivent être agrégés pour calculer la limite d'exposition de 20% à un seul émetteur. À titre de dérogation à cet alinéa, un compartiment pourra être intégralement assorti à des garanties en diverses valeurs mobilières et instruments du marché monétaire émis ou garantis par un État membre, une ou plusieurs de ses autorités locales, un pays tiers ou un organisme public international auquel a adhéré un État membre (ou plusieurs). Un tel compartiment devra recevoir des titres provenant d'au moins six émissions différentes, sachant que les titres relevant d'une seule émission ne devront pas représenter plus de 30% de la valeur nette d'inventaire du compartiment.
- Les risques liés à la gestion des garanties, tels que les risques opérationnels et les risques juridiques, sont identifiés, gérés et atténués par le processus de gestion des risques de la société de gestion concernant la société.
- Les garanties reçues en transfert de propriété doivent être détenues par la banque dépositaire. En ce qui concerne les autres types de contrats de garanties, les garanties peuvent être détenues par une banque tierce faisant l'objet d'une surveillance prudentielle appropriée et qui n'a aucun lien avec le fournisseur des garanties.
- Les garanties reçues doivent pouvoir donner lieu à une pleine exécution par la société à tout moment et sans consultation de la contrepartie ni approbation de celle-ci.
- Aucune garantie ne doit être vendue, réinvestie ou nantie.

Politique en matière de marges de sécurité

La société a mis en place une politique en matière de marges de sécurité pour chacune des catégories d'actifs reçues en garantie. Une marge de sécurité est une décote appliquée à la valeur d'un actif reçu en garantie pour tenir compte du fait que sa valorisation, ou son profil de liquidité, est susceptible de se détériorer au fil du temps. La politique en matière de marges de sécurité tient compte des caractéristiques de la catégorie d'actifs concernée, du type et de la qualité de crédit de l'émetteur de la garantie, de la volatilité des cours de la garantie et des résultats des «stress tests» qui peuvent être réalisés conformément à la politique en matière de garantie. Sous réserve des accords conclus avec la contrepartie concernée, qui peuvent comporter ou non des montants minimums de transfert, la société entend attribuer à toute garantie reçue une valeur qui sera ajustée en fonction de la politique en matière de marges de sécurité.

Les décotes suivantes seront appliquées, conformément à la politique de la société en matière de marges de sécurité:

Type de garantie	Décote
Liquidités, limitées à l'USD, à l'EUR, au CHF et à la monnaie de référence d'un compartiment.	0%
Emprunts d'État, émis par des pays membres de l'OCDE, sous réserve d'une notation à long terme minimum de A+ par S&P et/ou A1 par Moody's	0,5%–5%
Obligations émises par des états fédéraux, des organismes publics, des institutions supranationales, des banques publiques spécialisées ou des banques publiques d'import-export, des municipalités ou des cantons de pays membres de l'OCDE, sous réserve d'une notation à long terme de A+ par S&P et/ou A1 par Moody's	0,5%–5%
Obligations couvertes émises par un émetteur d'un pays membre de l'OCDE, sous réserve d'une notation à long terme minimum de AA-par S&P et/ou Aa3 par Moody's	1%–8%

Obligations d'entreprises émises par un émetteur d'un pays membre de l'OCDE, sous réserve d'une notation à long terme minimum de AA-par S&P et/ou Aa3 par Moody's	1%–8%
Parts représentant des actions ordinaires, admises ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'UE ou sur une bourse d'un État membre de l'OCDE et figurant dans l'un des principaux indices	5%–15%

Outre les marges de sécurité précitées, une marge de sécurité supplémentaire comprise entre 1% et 8% sera appliquée sur toute garantie (liquidités, obligation ou actions) dans une monnaie différente de celle de sa transaction sous-jacente. De plus, en cas de volatilité inhabituelle du marché, la société de gestion se réserve le droit d'augmenter la marge de sécurité qu'elle applique à la garantie. En conséquence, la société recevra une garantie supérieure pour couvrir son exposition au risque de contrepartie.

Règlement relatif aux indices de référence

Aux termes du Règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016 concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers ou pour mesurer la performance de fonds d'investissement et modifiant les directives 2008/48/CE et 2014/17/UE et le règlement (UE) n° 596/2014 (le «règlement relatif aux indices de référence»), la société ne peut recourir à un indice de référence ou à une combinaison d'indices de référence que si l'indice de référence est fourni par un administrateur situé dans l'Union européenne ou dans un pays tiers soumis à certaines conditions d'équivalence, de reconnaissance ou d'aval et qui figure sur un registre tenu par l'Autorité européenne des marchés financiers («AEMF»).

Conformément à certaines dispositions transitoires qui resteront en vigueur jusqu'au 1^{er} janvier 2020, les administrateurs d'indices de référence ne sont pas, actuellement, tenus d'obtenir l'autorisation des autorités nationales compétentes de leur État membre d'origine, ni leur enregistrement par lesdites autorités en application de l'article 34 du règlement relatif aux indices de référence, ni de remplir les conditions d'utilisation dans l'Union européenne prévues par les régimes d'équivalence, de reconnaissance ou d'aval, conformément aux articles 30, respectivement 32 ou 33 du règlement relatif aux indices de référence. Dans la mesure du possible, la société a satisfait à ses obligations d'information prévues à l'article 29 du règlement relatif aux indices de référence sur la base des informations disponibles les plus récentes, à la date du présent prospectus, figurant dans le registre établi et tenu par l'AEMF. Si possible, de plus amples informations seront communiquées lors de chaque mise à jour du prospectus. Les investisseurs doivent toutefois noter qu'un certain délai peut s'écouler entre le moment où de nouvelles informations sont inscrites dans le registre tenu par l'AEMF et celui où ces informations sont ajoutées au prospectus à l'occasion de sa mise à jour suivante.

Conformément au règlement relatif aux indices de référence, la société a établi et tient à jour des procédures d'urgence écrites énonçant les mesures qu'elle prendrait dans l'éventualité où un indice de référence utilisé par un compartiment subirait des modifications importantes ou ne serait plus fourni (les «**procédures d'urgence relatives aux indices de référence**»). De plus amples informations sur les procédures d'urgence relatives aux indices de référence sont mises gratuitement à la disposition des actionnaires et des investisseurs, à leur demande, au siège social de la société.

Les investisseurs doivent noter que les mesures qui pourraient être prises par la société, compte tenu des procédures d'urgence relatives aux indices de référence, dans le cas où un indice de référence utilisé par un compartiment subirait des modifications importantes ou ne serait plus fourni, pourraient conduire à la modification, entre autres, du nom, des objectifs de placement et/ou des politiques de placement du compartiment concerné ou de l'indice de référence utilisé pour le calcul d'une commission de performance (le cas échéant), en particulier si l'indice de référence est modifié. Il se peut aussi que le conseil d'administration décide de liquider le compartiment concerné, ou de fusionner ou regrouper les actifs du compartiment concerné avec ceux d'un autre compartiment de la société ou d'un autre OPCVM. Ces mesures et les modifications apportées au prospectus à ce sujet seront notifiées aux actionnaires et mises en œuvre conformément à la législation du Luxembourg, aux exigences de la CSSF (le cas échéant) et aux termes du présent prospectus.

22. Protection des données

La société et la société de gestion se sont engagées à protéger les données à caractère personnel des investisseurs (investisseurs potentiels compris) et des autres personnes dont les informations personnelles entrent en leur possession dans le cadre des placements des investisseurs dans la société.

La société et la société de gestion ont pris toutes les mesures nécessaires afin de garantir la conformité au règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la directive 95/46/CE, et à toute législation de mise en œuvre qui leur est applicable (ensemble, la «législation sur la protection des données» pour ce qui a trait aux données à caractère personnel qu'ils traitent en lien avec les placements effectués dans la société. Sont comprises (de manière non exclusive) les mesures requises en lien avec: les informations relatives au traitement des données à caractère personnel des investisseurs et, selon le cas, les mécanismes de consentement, les procédures de réponse aux demandes d'exercice de droits individuels, les dispositions contractuelles conclues avec les fournisseurs et d'autres tierces parties, les dispositions concernant les transferts de données à l'étranger et la tenue de registres, et les politiques et procédures de déclaration. Le terme «données à caractère

personnel» s'entend conformément à la définition fournie dans la législation sur la protection des données et inclut toute information relative à un individu identifiable, telle que le nom et l'adresse de l'investisseur et le montant qu'il a investi, le nom de chacun des représentants de l'investisseur, ainsi que, le cas échéant, le nom de l'ayant droit économique ultime, et les coordonnées bancaires de l'investisseur.

Lors de la souscription des actions, chaque investisseur est informé du traitement de ses données à caractère personnel (ou, si l'investisseur est une personne morale, du traitement des données à caractère personnel de chacun de ses représentants et/ou de ses ayants droit économiques ultimes) par le biais d'un avis relatif à la protection des données qui sera inséré dans le formulaire de demande délivré par la société aux investisseurs. Cet avis apportera aux investisseurs des informations plus détaillées sur les activités de traitement entreprises par la société, la société de gestion et leurs délégués.

D'autres informations sur la protection des données sont disponibles sur l'avis de protection des données sous <https://am.credit-suisse.com/content/dam/csam/docs/privacy-notice/cs-if-2-data-privacy-notice.pdf>.

23. Dispositions réglementaires et fiscales

Foreign Account Tax Compliance

La signification des termes commençant par une majuscule employés dans la présente section est celle qui leur a été attribuée dans la loi du Luxembourg en date du 24 juillet 2015 (la «**loi FATCA**»), sous réserve de disposition contraire du présent document.

Les dispositions du Foreign Account Tax Compliance Act (communément dénommé «**FATCA**»), institué dans le cadre du Hiring Incentives to Restore Employment Act imposent généralement de nouvelles modalités de déclaration et potentiellement un impôt à la source de 30% sur (i) certains revenus de source américaine (y compris les dividendes et les intérêts) et les revenus bruts des ventes et autres cessions d'actifs susceptibles de générer des intérêts ou dividendes de source américaine (les «**versements imposables**») et (ii) une partie de certains versements de source non américaine provenant d'entités non américaines ayant signé des accords FFI (tels que définis ci-après) pour la part correspondant aux versements imposables («**versements Passthru**»). De manière générale, les nouvelles règles sont conçues de manière à imposer que les comptes non américains et les entités non américaines détenus directement ou indirectement par des «US persons» soient signalés à l'US Internal Revenue Service (l'«**IRS**»). Le régime fiscal de retenue à la source de 30% s'applique si les informations requises relatives aux détenteurs américains n'ont pas été fournies. De manière générale, les règles FATCA soumettent l'ensemble des «versements imposables» et des versements «Passthru» reçus par la société à un impôt de 30% retenu à la source (y compris la part attribuable à des investisseurs non américains) sauf si la société a conclu un accord («**accord FFI**») avec l'IRS pour la fourniture d'informations, de déclarations et de renoncations liées à la législation non américaine (y compris toute note d'informations relative à la protection des données) qui pourraient être nécessaires pour se conformer aux dispositions des nouvelles règles, notamment des informations concernant ses titulaires de compte américains directs et indirects ou qui par ailleurs répondent à des critères d'exemption, y compris une exemption dans le cadre d'un accord intergouvernemental (ou IGA) entre les États-Unis et un pays dans lequel l'entité non américaine est résidente ou présente de manière pertinente. Les gouvernements du Luxembourg et des États-Unis ont conclu un IGA en ce qui concerne le FATCA, mis en application par la législation du Luxembourg transposant l'accord intergouvernemental conclu le 28 mars 2014 entre le Grand-Duché de Luxembourg et les États-Unis d'Amérique (la «**loi FATCA**»). Sous réserve qu'elle accepte l'ensemble des termes applicables de la loi FATCA, la société ne sera pas soumise à la retenue à la source ni tenue de retenir des montants sur les versements visés par le FATCA qu'elle effectue. En outre, la société ne sera pas tenue de conclure un accord FFI avec l'IRS, mais devra obtenir des informations concernant ses actionnaires et les communiquer aux autorités fiscales du Luxembourg qui, à leur tour, les communiqueront à l'IRS.

Toute taxe due au non-respect du FATCA par un investisseur sera supportée par cet investisseur.

Chaque investisseur potentiel et chaque actionnaire doit consulter ses propres conseillers fiscaux en ce qui concerne sa propre situation au regard des exigences imposées par le FATCA.

Chaque actionnaire et chaque cessionnaire de la participation d'un actionnaire dans un compartiment devra fournir (y compris par le biais de mises à jour) à la société de gestion ou à un tiers désigné par la société de gestion (un «**tiers désigné**») sous la forme et au moment raisonnablement exigés par la société de gestion (y compris par le biais d'une certification électronique) toute information, déclaration, renonciation et formulaire relatifs à l'actionnaire (ou aux propriétaires ou titulaires de comptes directs ou indirects de l'actionnaire) raisonnablement exigés par la société de gestion ou le tiers désigné afin de l'aider à obtenir toute exemption, réduction ou remboursement de toute taxe imposée par une autorité fiscale ou autre instance gouvernementale (notamment les retenues à la source imposées en application du Hiring Incentives to Restore Employment Act de 2010 ou de toute autre loi similaire ou qui la remplace ou de tout accord intergouvernemental, ou de tout accord conclu dans le cadre d'une telle loi ou accord intergouvernemental) à la société, ou de tout montant versé à la société ou de tout montant attribuable ou distribuable par la société à l'actionnaire ou au cessionnaire. Si un actionnaire ou le cessionnaire de la participation d'un actionnaire ne fournit pas ces informations, déclarations, renoncations ou formulaires à la société de gestion ou au tiers désigné, la société de gestion ou le tiers désigné auront pleine autorité pour prendre l'une ou la totalité des mesures suivantes: (i) retenir toute taxe devant être retenue en vertu de toute loi, réglementation, règle ou tout accord en vigueur; (ii) racheter la participation de l'actionnaire ou du cessionnaire dans le compartiment, et (iii) constituer et utiliser un véhicule de placement organisé aux États-

Unis, traité comme un «partenariat national» pour l'application de la section 7701 de l'Internal Revenue Code de 1986, tel qu'amendé, et transférer dans ce véhicule de placement la participation dans un compartiment ou participation dans les actifs et passifs du compartiment de cet actionnaire ou cessionnaire. Si la société de gestion ou le tiers désigné le lui demande, l'actionnaire ou le cessionnaire signera tout document, opinion, instrument et certificat raisonnablement exigé par la société de gestion ou le tiers désigné ou qui est par ailleurs nécessaire pour mettre en œuvre les mesures précitées. Chaque actionnaire accorde par les présentes à la société de gestion ou au tiers désigné une procuration, combinée à un intérêt, aux fins de signer de tels documents, opinions, instruments ou certificats en son nom, s'il omet de le faire.

Informations relatives à la protection des données dans le cadre du traitement FATCA

Conformément à la loi FATCA, les institutions financières («IF») du Luxembourg sont tenues de communiquer aux autorités fiscales du Luxembourg (à savoir, l'administration des Contributions Directes, l'«**autorité fiscale du Luxembourg**») les informations concernant les personnes devant faire l'objet d'une déclaration («reportable persons»), telles que définies dans la loi FATCA.

La société est considérée comme une entité parrainée et, à ce titre, comme une institution financière du Luxembourg non déclarante. Elle sera traitée comme une IF étrangère réputée en conformité, comme prévu par le FATCA. La société est le contrôleur de données et traite les données personnelles des actionnaires et des personnes détenant le contrôle comme des personnes devant faire l'objet d'une déclaration aux fins du FATCA.

La société traite les données personnelles concernant les actionnaires ou les personnes détenant le contrôle dans le but de satisfaire à ses obligations de déclaration imposées par la loi FATCA. Ces données personnelles sont notamment le nom, la date et le lieu de naissance, l'adresse, le numéro d'identification fiscal des États-Unis, le pays de résidence fiscale et l'adresse de résidence, le numéro de téléphone, le numéro de compte (ou son équivalent fonctionnel), le solde du compte ou sa valeur, le montant brut total des intérêts, le montant brut total des dividendes, le montant brut total des autres revenus générés en lien avec les actifs détenus sur le compte, le montant brut total du produit des ventes ou rachats d'actifs versé ou crédité sur le compte, le montant brut total versé ou crédité à l'actionnaire en ce qui concerne le compte, les instructions permanentes de transférer des fonds vers un compte détenu aux États-Unis, et toute autre information pertinente en lien avec les actionnaires ou les personnes qui les contrôlent aux fins de la loi FATCA (les «données personnelles FATCA»).

Les données personnelles FATCA seront communiquées aux autorités fiscales du Luxembourg par la société de gestion ou l'administration centrale, selon le cas. Les autorités fiscales du Luxembourg, sous leur propre responsabilité, transmettront à leur tour les données personnelles FATCA à l'IRS, en application de la loi FATCA.

En particulier, les actionnaires et les personnes détenant le contrôle sont informés que certaines opérations qu'ils effectuent leur seront communiquées par la délivrance de relevés et qu'une partie de ces informations servira de base à la divulgation annuelle aux autorités fiscales luxembourgeoises.

Les données personnelles FATCA peuvent également être traitées par les prestataires de traitement de la société («prestataires») parmi lesquels, dans le contexte du traitement FATCA, peuvent figurer la société de gestion et l'administration centrale de la société.

La capacité de la société à satisfaire à ses obligations de déclaration visées par la loi FATCA dépendra de la fourniture à la société, par chaque actionnaire ou personne détenant le contrôle, des informations, y compris les informations relatives aux propriétaires directs ou indirects de chaque actionnaire, ainsi que des documents justificatifs requis. À la demande de la société, chaque actionnaire ou personne détenant le contrôle doit fournir à la société les renseignements demandés. Si ceux-ci ne sont pas fournis dans les délais prescrits, le compte pourra être signalé aux autorités fiscales luxembourgeoises.

La société tentera de satisfaire à toute obligation à laquelle elle est soumise, afin d'éviter toute taxation ou amende imposée par la loi FATCA. Rien ne garantit toutefois que la société parviendra à satisfaire à ces obligations. Si la société était soumise à une taxe ou à une amende en raison de la loi FATCA, la valeur des actions pourrait être substantiellement réduite.

Un actionnaire ou une personne détenant le contrôle qui omettrait de remettre à la société les documents qu'elle lui demande pourra se voir facturer les taxes et amendes imposées à la société par la loi FATCA (entre autres: une retenue au titre de la section 1471 de l'U.S. Internal Revenue Code, une amende pouvant atteindre 250 000 euros ou une amende pouvant atteindre 0,5% des montants qui auraient dû être déclarés, avec un minimum de 1500 euros) imputables à l'omission de cet actionnaire ou de cette personne détenant le contrôle de fournir les renseignements, et la société pourra, si elle le juge opportun, racheter les actions de ces actionnaires.

Les actionnaires et les personnes détenant le contrôle doivent consulter leur propre conseiller fiscal ou solliciter l'avis d'un professionnel en ce qui concerne l'impact de la loi FATCA sur leur investissement.

Les données personnelles FATCA seront traitées conformément aux termes de l'avis relatif à la protection des données qui sera inséré dans le formulaire de demande délivré par la société aux investisseurs.

Échange automatique de renseignements – Norme commune de déclaration (Common Reporting Standard, la «loi CRS»)

La signification des termes commençant par une majuscule employés dans la présente section est celle qui leur a été attribuée dans la loi du Luxembourg en date du 18 décembre 2015 (la «**loi CRS**»), sous réserve de disposition contraire dans le présent document.

Le 9 décembre 2014, le Conseil de l'Union européenne a adopté la Directive 2014/107/UE modifiant la Directive 2011/16/UE du 15 février 2011 relative à la coopération administrative dans le domaine fiscal, qui prévoit aujourd'hui un échange automatique de renseignements relatifs aux comptes financiers entre États Membres de l'UE («Directive du DAC»). L'adoption de la directive susmentionnée entraîne l'application de la CRS de l'OCDE et généralise l'échange automatique de renseignements au sein de l'Union européenne à compter du 1^{er} janvier 2016.

En outre, le Luxembourg a signé l'accord multilatéral entre autorités compétentes («Accord multilatéral») afin d'instaurer un échange automatique de renseignements entre autorités financières. Dans le cadre de cet Accord multilatéral, le Luxembourg échangera automatiquement des renseignements sur les comptes financiers avec les autres pays signataires à compter du 1^{er} janvier 2016. La loi CRS porte application de l'Accord multilatéral ainsi que de la Directive du CAD transposant la CRS dans le droit luxembourgeois.

En vertu de la loi CRS, il peut être demandé à la société de communiquer chaque année aux autorités fiscales luxembourgeoises le nom, l'adresse, le ou les état(s) de résidence, le(s) numéro(s) d'identification fiscale (TIN), ainsi que la date et le lieu de naissance de i) chaque personne devant faire l'objet d'une déclaration qui est titulaire d'un compte, ii) et, dans le cas d'une ENF passive, au sens de la loi CRS, de chaque personne détenant le contrôle qui est une personne devant faire l'objet d'une déclaration. Ces renseignements peuvent être divulgués par les autorités fiscales luxembourgeoises à des autorités fiscales étrangères.

La capacité de la société à satisfaire à ses obligations de déclaration visées par la loi CRS dépendra de la fourniture à la société, par chaque actionnaire, des informations, y compris les informations relatives aux propriétaires directs ou indirects de chaque actionnaire, ainsi que des documents justificatifs requis. À la demande de la société, chaque actionnaire acceptera de fournir à la société les renseignements demandés.

La société tentera de satisfaire à toute obligation à laquelle elle est soumise, afin d'éviter toute taxation ou amende imposée par la loi CRS. Rien ne garantit toutefois que la société parviendra à satisfaire à ces obligations. Si la société était soumise à une taxe ou à une amende en raison de la loi CRS, la valeur des actions pourrait être substantiellement réduite.

Un actionnaire qui omettrait de remettre à la société les documents requis pourra se voir facturer les taxes et amendes imposées à la société imputables à l'omission de cet actionnaire de fournir les renseignements, et la société pourra, si elle le juge opportun, racheter les actions de cet actionnaire.

Les actionnaires doivent consulter leur propre conseiller fiscal ou solliciter l'avis d'un professionnel en ce qui concerne l'impact de la loi CRS sur leur investissement.

Informations relatives à la protection des données dans le cadre du traitement CRS

Conformément à la loi CRS, les institutions financières («IF») du Luxembourg sont tenues de communiquer aux autorités fiscales du Luxembourg les informations concernant les personnes devant faire l'objet d'une déclaration («reportable persons»), telles que définies dans la loi CRS.

En tant qu'institution financière déclarante du Luxembourg, la société est le contrôleur de données et traite les données personnelles des actionnaires et des personnes détenant le contrôle aux fins énoncées dans la loi CRS.

Dans ce contexte, il peut être demandé à la société de communiquer aux autorités fiscales du Luxembourg le nom, l'adresse de résidence, le(s) numéro(s) d'identification fiscale, la date et le lieu de naissance, le pays de résidence(s) fiscale(s), le numéro de téléphone, le numéro de compte (ou son équivalent fonctionnel), les instructions permanentes de transférer des fonds vers un compte détenu dans une juridiction étrangère, le solde du compte ou sa valeur, le montant brut total des intérêts, le montant brut total des dividendes, le montant brut total des autres revenus générés en lien avec les actifs détenus sur le compte, le montant brut total du produit des ventes ou rachats d'actifs versé ou crédité sur le compte, le montant brut total des intérêts versé ou crédité sur le compte, le montant brut total versé ou crédité à l'actionnaire en ce qui concerne le compte, ainsi que toute autre information requise par la législation en vigueur de i) chaque personne devant faire l'objet d'une déclaration qui est titulaire d'un compte, et ii) dans le cas d'une ENF passive au sens de la loi CRS, de chaque personne détenant le contrôle qui est une personne devant faire l'objet d'une déclaration (les «**données personnelles CRS**»).

Les données personnelles CRS concernant les actionnaires ou les personnes détenant le contrôle seront communiquées par l'IF déclarante aux autorités fiscales du Luxembourg. Les autorités fiscales du Luxembourg, sous leur propre responsabilité, transmettront à leur tour les données personnelles CRS aux autorités fiscales compétentes d'une ou plusieurs juridictions devant faire l'objet d'une déclaration. La société traite les données personnelles CRS concernant les actionnaires ou les personnes détenant le contrôle dans le seul but de satisfaire à ses obligations légales imposées par la loi CRS.

En particulier, les actionnaires et les personnes détenant le contrôle sont informés que certaines opérations qu'ils effectuent leur seront communiquées par la délivrance de relevés et qu'une partie de ces informations servira de base à la divulgation annuelle aux autorités fiscales luxembourgeoises.

Les données personnelles CRS peuvent également être traitées par les prestataires de traitement de la société («prestataires») parmi lesquels, dans le contexte du traitement CRS, peuvent figurer la société de gestion et l'administration centrale de la société.

La capacité de la société à satisfaire à ses obligations de déclaration visées par la loi CRS dépendra de la fourniture à la société, par chaque actionnaire ou personne détenant le contrôle, des informations, y compris les informations relatives aux propriétaires directs ou indirects de chaque actionnaire, ainsi que des documents justificatifs requis. À la demande de la société, chaque actionnaire ou personne détenant le contrôle doit fournir à la société les renseignements demandés. Si ceux-ci

ne sont pas fournis dans les délais prescrits, le compte pourra être signalé aux autorités fiscales luxembourgeoises.

La société tentera de s'acquitter de toute obligation à laquelle elle est soumise, afin d'éviter toute taxation ou amende imposée par la loi CRS. Rien ne garantit toutefois que la société parviendra à s'acquitter de ces obligations. Si la société était soumise à une taxe ou à une amende en raison de la loi CRS, la valeur des actions pourrait être substantiellement réduite.

Un actionnaire ou une personne détenant le contrôle qui omettrait de remettre à la société les documents qu'elle lui demande pourra se voir facturer les taxes et amendes imposées à la société par la loi CRS (entre autres: une amende pouvant atteindre 250 000 euros ou une amende pouvant atteindre 0,5% des montants qui auraient dû être déclarés, avec un minimum de 1500 euros) imputables à l'omission de cet actionnaire ou de cette personne détenant le contrôle de fournir les renseignements, et la société pourra, si elle le juge opportun, racheter les actions de cet actionnaire.

Les actionnaires doivent consulter leur propre conseiller fiscal ou solliciter l'avis d'un professionnel en ce qui concerne l'impact de la loi CRS sur leur investissement.

Les données personnelles CRS seront traitées conformément aux termes de l'avis relatif à la protection des données qui sera inséré dans le formulaire de demande délivré par la société aux investisseurs.

DAC 6

La Directive 2018/822/UE du Conseil («**DAC 6**»), qui a introduit des règles de déclaration obligatoire pour les intermédiaires que les États membres doivent appliquer à partir du 1^{er} janvier 2020, a été transposée au Luxembourg au moyen de la loi du 25 mars 2020 («**Loi DAC 6 luxembourgeoise**»). Il convient de noter que la mise en œuvre de la DAC 6 peut être retardée dans les États membres en raison de la pandémie de COVID-19, même si cela reste à confirmer par les autorités des États membres. L'obligation de déclaration s'appliquera rétroactivement aux structures mises en œuvre dès le 25 juin 2018. Il était envisagé que les dispositifs transfrontières devant faire l'objet d'une déclaration mis en œuvre entre le 25 juin 2018 et le 30 juin 2020 doivent être déclarés le 31 août 2020 au plus tard. Il convient de noter que, en raison de la pandémie de COVID-19, la Commission européenne a proposé aux États membres d'allonger les délais de déclaration de six mois, comme suit (et tel qu'adopté au Luxembourg): (i) le premier échange d'informations relatives aux dispositifs transfrontières devant faire l'objet d'une déclaration est étendu jusqu'au 30 avril 2021 (au lieu du 31 octobre 2020), (ii) la date de début de la période de 30 jours pour les dispositifs transfrontières devant faire l'objet d'une déclaration répondant aux critères débute le 1^{er} janvier 2021 (au lieu du 1^{er} juillet 2020) et (iii) la date de déclaration des dispositifs transfrontières historiques (dont la première étape a été mise en œuvre entre le 25 juin 2018 et le 30 juin 2020). La pénalité maximale appliquée en cas de non-déclaration d'un dispositif devant faire l'objet d'une déclaration est actuellement fixée à 250 000 €. Des orientations supplémentaires sur l'application des règles peuvent être publiées par l'administration fiscale luxembourgeoise.

Les conseils et services donnés en lien avec les dispositifs de planification fiscale transfrontières constituant des dispositifs transfrontières devant faire l'objet d'une déclaration (au sens de la DAC 6) peuvent avoir à être déclarés à l'administration fiscale par les intermédiaires (au sens de la DAC 6) ou par le contribuable lui-même. L'administration fiscale échangera automatiquement les informations fournies au sein de l'UE par le biais d'une base de données centralisée. La signification d'intermédiaires englobe toute personne concevant, commercialisant, organisant, mettant à disposition pour mise en œuvre ou gérant la mise en œuvre d'un dispositif transfrontière devant faire l'objet d'une déclaration et toute personne sachant, ou pouvant raisonnablement être supposée savoir, qu'elle s'est engagée à fournir (directement ou au moyen d'autres personnes) une aide, une assistance ou un conseil en lien avec la conception, la commercialisation, l'organisation, la mise à disposition pour mise en œuvre ou la gestion de la mise en œuvre d'un dispositif transfrontière devant faire l'objet d'une déclaration. Cette définition englobe donc entre autres les conseillers fiscaux, avocats, comptables, agents domiciliaires, sociétés de gestion et banques. Toutefois, sur la base de la Loi DAC 6 luxembourgeoise, les avocats, experts-comptables et auditeurs font l'objet d'un *legal professional privilege*, ce qui signifie que les obligations de déclaration ne s'appliquent pas à eux. Ils sont néanmoins tenus de signaler tout intermédiaire qui ne fait pas l'objet du *legal professional privilege*, ou s'il n'y a pas d'intermédiaire de ce type, le contribuable concerné par les obligations de déclaration en question. S'il n'y a pas d'intermédiaire au Luxembourg, ou si l'intermédiaire au Luxembourg bénéficie du *legal professional privilege*, les obligations de déclaration reviennent aux contribuables concernés.

Loi allemande sur la fiscalité des investissements

Le compartiment concerné devra investir en permanence plus de 50% (ou au moins 25%) de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres tels que définis à la section 2, paragraphe 8 de la Loi allemande sur la fiscalité des investissements. Aux termes de la section 2, paragraphe 8 de la Loi allemande sur la fiscalité des investissements telle qu'applicable au 22 novembre 2019, les «**instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres**» sont:

- des actions d'une société (p. ex. une société cotée en bourse) n'ayant pas le statut de fonds d'investissement (tel que défini ci-dessous), admises à la négociation à une bourse ou cotées sur un marché organisé;
- des actions d'une société n'ayant pas le statut de fonds d'investissement (tel que défini ci-dessous) ou de société immobilière (telle que définie ci-dessous) et
 - domiciliée dans un État membre de l'Union européenne ou dans un autre État signataire de l'accord sur l'Espace économique européen et qui est soumise dans cet État à l'impôt sur le revenu des sociétés, sans être exonérée dudit impôt sur le revenu des sociétés, ou

- qui est domiciliée dans un autre État et qui est soumise dans cet État à l'impôt sur le revenu des sociétés à un taux minimum de 15%, sans être exonérée dudit impôt sur le revenu des sociétés;
- des participations dans des fonds d'actions (tels que définis ci-dessous) à hauteur de 51% de la valeur de ces participations, et des participations dans des fonds mixtes (tels que définis ci-dessous) à hauteur de 25% de la valeur de ces participations; pour éviter toute ambiguïté, dans le cas où la définition des instruments ayant statut d'instruments de capitaux propres (section 2, paragraphe 8 de la Loi allemande sur la fiscalité des investissements telle qu'applicable au 22 novembre 2019) viendrait à être modifiée ou remplacée, toute référence aux instruments ayant statut d'instruments de capitaux propres dans ce prospectus renverra à la nouvelle définition.

On entend par «**fonds d'investissement**» l'une quelconque des entités suivantes:

- organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) au sens de la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009, portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières, sans être exclu de son champ d'application;
- tout fonds d'investissement alternatif (FIA) au sens de la directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et modifiant les directives 2003/41/CE et 2009/65/CE ainsi que les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 1095/2010 Texte présentant de l'intérêt pour l'EEE, sans être exclu de son champ d'application;
- organismes de placement collectif limitant le nombre d'investisseurs à un, mais qui répondent à tous les autres critères pour avoir le statut de FIA; et
- sociétés qui ne sont pas tenues d'exercer des activités opérationnelles et ne sont pas soumises à l'impôt, ni exonérées de celui-ci;

à moins qu'elles n'aient le statut

- de REIT, tel que défini à la section 1, paragraphe 1, ou la section 19, paragraphe 5, de la loi allemande relative aux REIT;
- de société d'investissement, telle que définie à la section 1, paragraphe 1a, de la loi allemande sur les sociétés d'investissement;
- de société de placement de capitaux qui, utilisant ses propres fonds ou recevant le soutien du gouvernement dans l'intérêt public, investit dans des participations; ou
- à moins qu'il ne s'agisse d'un OPCVM ou d'une société de personnes.

Une «**société immobilière**» est une société par actions ou une société de personnes qui, conformément à ses statuts ou à la convention de société en commandite, ne peut acquérir des biens immobiliers, des droits immobiliers et des agencements que s'ils sont nécessaires à sa gestion.

Par «**fonds d'actions**» on entend tout fonds d'investissement qui investit en permanence plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres, conformément à sa politique de placement.

Par «**fonds mixte**» on entend tout fonds d'investissement qui investit en permanence au moins 25% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres, conformément à sa politique de placement. Le 9 décembre 2014, le Conseil de l'Union européenne a adopté la directive 2014/107/UE modifiant la Directive 2011/16/UE du 15 février 2011 relative à la coopération administrative dans le domaine fiscal, qui prévoit aujourd'hui un échange automatique.

24. Principaux participants

Société

Credit Suisse Index Fund (Lux)
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

Conseil d'administration de la société

- Marc Berryman
Director, Credit Suisse Asset Management Ltd, London
- Petra Borisch
Director, Luxembourg
- Evanthi Savoulidi
Director, Luxembourg
- Jonathan Griffin
Independent Director, Luxembourg,
- Eduard von Kymmel
Independent Director, Luxembourg

Réviseur d'entreprises indépendant de la société

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg

Société de gestion

Credit Suisse Fund Management S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

Conseil d'administration de la société de gestion

- Kathrin Isch,
Managing Director, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zurich
- Ann-Charlotte Lawyer,
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxembourg, Grand Duché du Luxembourg
- Francesca Gigli Prym,
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxembourg, Grand Duché du Luxembourg

Banque dépositaire

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,
80, route d'Esch, L-1740 Luxembourg

Administration centrale

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,
80, route d'Esch, L-1740 Luxembourg

Conseil juridique

Clifford Chance,
10, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg

25. Les compartiments

CSIF (Lux) Equity Canada

Le dollar canadien est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI Canada Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI Canada Index** («indice sous-jacent»). Voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent».

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- a) dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- b) temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI Canada Index;
- c) jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- d) dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en bourse et conformes aux principes de placement;
- e) dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI Canada Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière sur la base du flottant, conçu pour mesurer la performance des marchés actions de grande et moyenne capitalisation au Canada. Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.msci.com/indexes>.

Le MSCI Canada Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,10%.

Exposition globale

L'exposition totale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg (jour d'évaluation) suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après 14h00 seront traitées comme si elles avaient été reçues à temps le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué le jour d'évaluation ou le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir le jour d'évaluation du prix de rachat.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions canadiennes.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscription, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU

DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENTUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity Canada ESG Blue

Le dollar canadien est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI Canada ESG Leaders Index**. Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI Canada ESG Leaders Index** (l'«indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI Canada ESG Leaders Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en Bourse et conformes à la politique de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 8 (1) du SFDR.

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment figurent dans l'Annexe SFDR du présent prospectus.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI Canada ESG Leaders Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière qui fournit une exposition à des sociétés dont la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) est élevée par rapport à celle de sociétés comparables du même secteur. Le MSCI Canada ESG Leaders Index se compose de sociétés de grandes et moyennes capitalisations du marché canadien. Afin de déterminer si une société présente un score ESG élevé par rapport à des sociétés comparables du même secteur, l'administrateur de l'indice de référence exclut les sociétés exerçant des activités controversées. Il évalue également les pratiques commerciales controversées et exclut les sociétés faisant l'objet de controverses graves en matière d'indicateurs ESG. Enfin, l'administrateur de l'indice de référence procède à une évaluation complète des sociétés selon des thématiques générales et spécifiques au secteur d'activité, puis les évalue à l'aune de divers indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Les sociétés qui ne répondent pas aux normes minimales requises d'une liste de facteurs ESG sont exclues.

Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général, y compris les modifications apportées ponctuellement par l'administrateur de l'indice de référence à la méthodologie, tel qu'indiqué ci-dessous, sont disponibles sur le site Internet de l'administrateur de l'indice de référence à l'adresse <https://www.msci.com/index-methodology>. Le MSCI Canada ESG Leaders Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,10%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg (jour d'évaluation) suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 14h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir le jour de l'évaluation du prix de rachat.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment, notamment les articles intitulés «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables».

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions canadiennes.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscription, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON

EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENTUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity China Total Market ESG Blue

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI China All Shares ESG Universal Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI China All Shares ESG Universal Index** (l'«indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI China All Shares ESG Universal Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en Bourse et conformes à la politique de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

En outre, le compartiment peut investir jusqu'à 15% de ses actifs nets totaux dans produits structurés (certificats, notes) sur actions, valeurs mobilières analogues, paniers d'actions et indices actions suffisamment liquides et émis par des banques de premier ordre (ou par des émetteurs offrant une protection des investisseurs comparable à celle fournie par des banques de premier ordre). Ces produits structurés doivent être considérés comme des titres au sens de l'article 41 de la loi du 17 décembre 2010. Ils doivent être valorisés régulièrement et de façon transparente sur la base de sources indépendantes. Ils ne doivent pas engendrer un quelconque effet de levier. En plus de respecter les réglementations sur la répartition des risques, les paniers d'actions et les indices actions doivent être suffisamment diversifiés.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 8 (1) du SFDR.

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment figurent dans l'Annexe SFDR du présent prospectus.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI China All Shares ESG Universal Index repose sur le MSCI China All Shares Index, son indice parent, et bénéficie d'une représentation des grandes et moyennes capitalisations sous forme d'actions A, actions B, actions H, «red chips» et P-chips chinoises, ainsi que sous forme d'actions cotées aux bourses étrangères (par ex. ADR). Cet indice vise à refléter l'éventail d'opportunités des catégories d'actions chinoises cotées à Hong Kong, Shanghai, Shenzhen et hors de Chine. L'indice est conçu pour refléter la performance d'une stratégie de placement qui, en s'écartant des pondérations selon la capitalisation boursière des actions en circulation, cherche à

s'exposer aux sociétés présentant un solide profil ESG et une tendance positive d'amélioration de ce profil, à l'aide des exclusions minimales du MSCI China All Shares Index.

Les indices MSCI ESG Universal sont construits selon les étapes suivantes: premièrement, les actions d'un indice MSCI (l'«Indice parent») présentant le moins bon profil ESG sont exclues. Deuxièmement, le facteur de re-pondération ESG défini reflète une évaluation du profil ESG en cours (sur la base de la notation ESG MSCI en cours) et de la tendance de ce profil (sur la base de la tendance de notation ESG MSCI). Enfin, les titres sont re-pondérés à partir des pondérations selon la capitalisation boursière des actions en circulation de l'Indice parent à l'aide du score ESG combiné pour construire l'indice MSCI ESG Universal.

Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.msci.com/indexes>.

Le MSCI China All Shares ESG Universal Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 1.00%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 15h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg («jour de négociation»), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 15h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Aucune demande d'inscription n'a été ni ne sera présentée par la société de gestion aux autorités gouvernementales ou réglementaires de République populaire de Chine (RPC) en rapport avec la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC ou depuis la RPC. En outre, la société de gestion ne réalisera ni n'entend réaliser, directement ou indirectement, la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC.

Les actions du compartiment ne sont pas destinées à être proposées ou vendues en RPC. Un investisseur de RPC peut souscrire des actions uniquement s'il y est autorisé et/ou si une telle souscription ne lui est pas interdite en vertu des lois, règles, réglementations, avis, directives, ordonnances ou autres exigences réglementaires émis par une autorité gouvernementale ou de réglementation de RPC lui étant applicables en sa qualité d'investisseur, ou applicables à la société de gestion ou au gestionnaire d'investissement, qu'ils aient ou non force de loi, et qui pourront être émis et modifiés de temps à autre. Le cas échéant, il appartient aux investisseurs de RPC d'obtenir toutes les autorisations, vérifications, licences ou inscriptions officielles nécessaires (si tel est le cas) auprès de toutes les autorités de réglementation et/ou gouvernementales de RPC concernées, notamment l'Administration d'État chargée des opérations de change (State Administration of Foreign Exchange), la Commission de régulation des marchés financiers en Chine (China Securities Regulatory Commission) et/ou d'autres autorités de réglementation et/ou gouvernementales concernées, selon le cas, et de se conformer à toutes les réglementations de RPC concernées, notamment aux réglementations relatives aux devises et/ou aux investissements à l'étranger. Si un investisseur ne respecte pas les exigences susmentionnées, la société pourra, de bonne foi, prendre toute mesure en agissant sur la base de motifs raisonnables en lien avec les exigences réglementaires concernées, notamment en effectuant un rachat obligatoire des actions détenues par l'investisseur en question, sous réserve des statuts et des lois et réglementations en vigueur.

Les personnes qui entreraient en possession du présent prospectus ou d'actions doivent se renseigner sur ces restrictions et les respecter.

Seuil absolu

La mesure suivante pourra être appliquée dans l'éventualité où les ordres de souscription et de rachat nets dépasseraient le seuil de 200 millions USD. Les règles énoncées ci-dessous seront appliquées avant les procédures de traitement des demandes de rachat massives décrites au chapitre 5, section iii, «Rachat d'actions».

Si, un jour de négociation donné, les demandes de souscription et de rachat nettes (par «nettes» s'entend la différence entre les demandes de souscription et les demandes de rachats reçues un jour de négociation donné, abstraction faite des apports ou retraits en nature) dépassent la valeur seuil susmentionnée du compartiment et si la liquidité du marché sous-jacent à l'indice de référence est insuffisante, le conseil d'administration peut, à titre exceptionnel, agir dans l'intérêt des actionnaires en réduisant proportionnellement le volume total des demandes de souscription ou de rachat.

Si une demande n'est pas satisfaite en totalité ce jour de négociation en raison de l'application d'un plafonnement des demandes, la partie restante sera traitée comme si une demande complémentaire avait été soumise par l'actionnaire le jour de négociation suivant.

Les investisseurs qui souscrivent ou rachètent des actions recevront donc une partie du montant total disponible pour les souscriptions ou les rachats, lequel correspondra au rapport entre la partie réalisable des demandes de souscription ou de rachat et le volume total des demandes de souscription ou de rachat reçues pour le jour de négociation concerné.

Exemple de calcul en cas d'excédent de souscriptions: le seuil est de 200 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 800 millions USD et les demandes de rachat à 140 millions USD. Les demandes de souscription nettes représentent donc 660 millions USD.

Total des demandes de souscription	800 mio. USD
Total des demandes de rachat	140 mio. USD
Excédent de souscriptions (= demandes de souscription nettes)	660 mio. USD (800 mio. USD – 140 mio. USD)
Transactions sur le marché	200 mio. USD (seuil)
Demandes de souscription réalisables	340 mio. USD (200 mio. USD + 140 mio. USD)
Demandes de souscription non réalisables	460 mio. USD (800 mio. USD – 340 mio. USD)
Réduction des demandes de souscription	57,5% (460 mio. USD / 800 mio. USD)
Demandes de souscription dont le traitement est reporté au jour suivant	460 mio. USD

Les demandes de rachat sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 800 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 340 mio. USD (140 mio. USD en comptabilisant les demandes de rachat et 200 mio. USD via des achats de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de souscription sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 340/800. La partie restante (soit 460/800) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de souscription sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Exemple de calcul en cas d'excédent de rachats: le seuil est de 200 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 60 millions USD et les demandes de rachat à 700 millions USD. Les demandes de rachat nettes représentent donc 640 millions USD.

Total des demandes de souscription	60 mio. USD
Total des demandes de rachat	700 mio. USD
Excédent de rachats (demandes de rachat nettes)	640 mio. USD (700 mio. USD – 60 mio. USD)
Transactions sur le marché	200 mio. USD (seuil)
Demandes de rachat réalisables	260 mio. USD (60 mio. USD + 200 mio. USD)
Demandes de rachat non réalisables	440 mio. USD (700 mio. USD – 260 mio. USD)
Réduction des demandes de rachat	62,9% (440 mio. USD / 700 mio. USD)
Demandes de rachat dont le traitement est reporté au jour suivant	440 mio. USD

Les demandes de souscription sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 700 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 260 mio. USD (60 mio. USD en comptabilisant les demandes de souscription et 200 mio. USD via des ventes de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de rachat sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 260/700. La partie restante (soit 440/700) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de rachat sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Seuil relatif

La société se réserve le droit de refuser, un jour de transaction donné, des instructions de rachat ou de conversion d'actions représentant plus de 25% des actifs nets de ce compartiment. Dans ces circonstances, le conseil d'administration peut déclarer que le rachat d'une partie ou de la totalité des actions dépassant ce seuil de 25% et ayant fait l'objet d'une demande de rachat ou de conversion sera reporté au jour de négociation suivant et évalué à la valeur nette d'inventaire par action prévalant audit jour bancaire. Ce jour de négociation là, les demandes reportées seront traitées en priorité par rapport aux demandes ultérieures et dans l'ordre initial de leur réception par l'agent de transfert.

Pendant une période de suspension ou de report, un actionnaire peut retirer sa demande visant des actions non rachetées ou non converties, en avisant l'agent de transfert par écrit avant la fin de cette période.

La société se réserve le droit de prolonger la période de règlement des rachats de la durée nécessaire au rapatriement du produit de la vente des investissements, sans toutefois dépasser vingt (20) jours calendaires, en cas d'obstacles dus à des réglementations relatives au contrôle des changes ou à des contraintes similaires sur les marchés sur lesquels une partie substantielle des actifs de ce compartiment est investie ou dans des circonstances exceptionnelles, lorsque la liquidité de ce compartiment n'est pas suffisante pour répondre aux demandes de rachat.

La société se réserve le droit d'appliquer le seuil le plus bas parmi le seuil relatif ou absolu, le tout étant fonction des circonstances.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment, plus particulièrement «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables».

Les placements effectués dans le cadre du programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou d'autres programmes similaires, instaurés ponctuellement conformément à la législation et à la réglementation en vigueur (le «programme Stock Connect»), comportent des risques spécifiques. En conséquence, les investisseurs potentiels sont plus particulièrement rendus attentifs aux risques mentionnés au chapitre 8 «Facteurs de risque» à la section «Risques liés au programme Stock Connect», notamment les articles intitulés «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables».

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions chinoises.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscription, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE

CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de cette valeur mobilière, de ce produit ou fonds, ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la dénomination commerciale, marque commerciale ou marque de service MSCI, ou à s'y référer, pour parrainer, cautionner, commercialiser ou promouvoir la présente valeur mobilière sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity Emerging Markets

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI Emerging Markets Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI Emerging Markets Index** («indice sous-jacent»). Voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent».

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi le portefeuille se limite à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment ainsi que l'illiquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation) ou dans des titres similaires à des actions, tels que des American Depositary Receipts (ADR), American Depositary Shares (ADS), Global Depositary Receipts (GDR) et Global Depositary Shares (GDS), etc. (à l'exclusion des titres incorporant des dérivés), qui sont tous considérés comme des titres au sens de la loi du 17 décembre 2010 et émis par des entreprises représentées dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI Emerging Markets Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en bourse et conformes aux principes de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

En outre, le compartiment peut investir jusqu'à 15% de ses actifs nets totaux dans des produits structurés (certificats, notes) sur actions, valeurs mobilières analogues, paniers d'actions et indices actions suffisamment liquides et émis par des banques de premier ordre (ou par des émetteurs offrant une protection des investisseurs comparable à celle fournie par des banques de premier ordre). Ces produits structurés doivent être considérés comme des titres au sens de l'article 41 de la loi du 17 décembre 2010. Ils doivent être valorisés régulièrement et de façon transparente sur la base de sources indépendantes. Ils ne doivent pas engendrer un quelconque effet de levier. En plus de respecter les réglementations sur la répartition des risques, les paniers d'actions et les indices actions doivent être suffisamment diversifiés.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI Emerging Markets Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière sur la base du flottant et servant à mesurer la performance des marchés des pays émergents du monde entier.

Le MSCI Emerging Markets Index se compose de sociétés de grandes et moyennes capitalisations situées dans 24 pays émergents: Afrique du Sud, Brésil, Chili, Chine, Colombie, Egypte, Emirats arabes unis, Grèce, Hongrie, Indonésie, Inde, Corée,

Malaisie, Mexique, Pakistan, Pérou, Philippines, Pologne, Qatar, République tchèque, Russie, Taïwan, Thaïlande et Turquie.

Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.msci.com/indexes>.

Le MSCI Emerging Markets Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,50%.

Exposition totale

L'exposition totale du compartiment est calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion d'actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 15h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs des compartiments concernés soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat ou de conversion reçues après ce délai seront traitées comme si elles avaient été reçues le jour de négociation suivant avant 15h00.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Les actions du compartiment ne feront l'objet d'aucune promotion, offre, distribution ou vente, directe ou indirecte, auprès de personnes résidant en Inde et aucune demande de souscription d'actions du compartiment ne sera acceptée si les fonds servant à leur acquisition proviennent de sources indiennes.

Comme énoncé au chapitre 5 du présent prospectus, «**Participation à la Credit Suisse Index Fund (Lux)**», la société est habilitée à procéder au rachat obligatoire de toutes les actions détenues par un actionnaire dans toute situation dans laquelle elle juge qu'un tel rachat obligatoire permettrait à la société d'éviter un important préjudice juridique, réglementaire, pécuniaire, fiscal, économique, patrimonial, administratif ou autre, y compris, entre autres, les cas où les actions seraient détenues par des actionnaires qui ne seraient pas autorisés à les acquérir ou à les détenir, ou qui ne respecteraient pas les obligations associées à la détention de ces actions au regard des réglementations en vigueur. De ce fait, les actionnaires doivent prendre acte de ce que les exigences juridiques, réglementaires ou fiscales auxquelles leur participation dans le compartiment est soumise pourraient inclure des exigences locales spécifiques conformes aux lois et réglementations indiennes, et que le non-respect des réglementations indiennes pourrait entraîner la résiliation de leur investissement dans le compartiment, le rachat obligatoire (en tout ou partie) des actions détenues par les investisseurs dans le compartiment, la rétention des éventuels produits du rachat, voire d'autres mesures susceptibles d'être prises par les autorités locales et qui pourraient avoir un impact sur l'investissement ou l'investisseur dans le compartiment.

Aucune demande d'inscription n'a été ni ne sera présentée par la société de gestion aux autorités gouvernementales ou réglementaires de République populaire de Chine (RPC) en rapport avec la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC ou depuis la RPC. En outre, la société de gestion ne réalisera ni n'entend réaliser, directement ou indirectement, la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC.

Les actions du compartiment ne sont pas destinées à être proposées ou vendues en RPC. Un investisseur de RPC peut souscrire des actions uniquement s'il y est autorisé et/ou si une telle souscription ne lui est pas interdite en vertu des lois, règles, réglementations, avis, directives, ordonnances ou autres exigences réglementaires émis par une autorité gouvernementale ou de réglementation de RPC lui étant applicables en sa qualité d'investisseur, ou applicables à la société de gestion ou au gestionnaire d'investissement, qu'ils aient ou non force de loi, et qui pourront être émis et modifiés de temps à autre. Le cas échéant, il appartient aux investisseurs de RPC d'obtenir toutes les autorisations, vérifications, licences ou inscriptions officielles nécessaires (si tel est le cas) auprès de toutes les autorités de réglementation et/ou gouvernementales de RPC concernées, notamment l'Administration d'État chargée des opérations de change (State Administration of Foreign Exchange), la Commission de régulation des marchés financiers en Chine (China Securities Regulatory Commission) et/ou d'autres autorités de réglementation et/ou gouvernementales concernées, selon le cas, et de se conformer à toutes les réglementations de RPC concernées, notamment aux réglementations relatives aux devises et/ou aux

investissements à l'étranger. Si un investisseur ne respecte pas les exigences susmentionnées, la société pourra, de bonne foi, prendre toute mesure en agissant sur la base de motifs raisonnables en lien avec les exigences réglementaires concernées, notamment en effectuant un rachat obligatoire des actions détenues par l'investisseur en question, sous réserve des statuts et des lois et réglementations en vigueur.

Les personnes qui entreraient en possession du présent prospectus ou d'actions doivent se renseigner sur ces restrictions et les respecter.

Aucune demande d'inscription n'a été ni ne sera présentée par la société ou la société de gestion aux autorités gouvernementales ou réglementaires indiennes en rapport avec la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions en Inde ou depuis l'Inde. En outre, ni la société ni la société de gestion ne réaliseront, ni n'entendent réaliser, directement ou indirectement, la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions auprès de personnes résidant en Inde. Hormis certaines exceptions limitées, les actions ne peuvent être acquises par des personnes résidant en Inde; l'acquisition des actions par ces personnes étant soumise à des restrictions légales et réglementaires.

Les personnes qui entreraient en possession du présent prospectus ou d'actions doivent se renseigner sur ces restrictions et les respecter.

Seuil absolu

La mesure suivante pourra être appliquée dans l'éventualité où les ordres de souscription et de rachat nets dépasseraient le seuil de 500 millions USD. Les règles énoncées ci-dessous seront appliquées avant les procédures de traitement des demandes de rachat massives décrites au chapitre 5, section iii, «Rachat d'actions».

Si, un jour de négociation donné, les demandes de souscription et de rachat nettes (par «nettes» s'entend la différence entre les demandes de souscription et les demandes de rachats reçues un jour de négociation donné, abstraction faite des apports ou retraits en nature) dépassent la valeur seuil susmentionnée du compartiment et si la liquidité du marché sous-jacent à l'indice de référence est insuffisante, le conseil d'administration peut, à titre exceptionnel, agir dans l'intérêt des actionnaires en réduisant proportionnellement le volume total des demandes de souscription ou de rachat.

Si une demande n'est pas satisfaite en totalité ce jour de négociation en raison de l'application d'un plafonnement des demandes, la partie restante sera traitée comme si une demande complémentaire avait été soumise par l'actionnaire le jour de négociation suivant.

Les investisseurs qui souscrivent ou rachètent des actions recevront donc une partie du montant total disponible pour les souscriptions ou les rachats, lequel correspondra au rapport entre la partie réalisable des demandes de souscription ou de rachat et le volume total des demandes de souscription ou de rachat reçues pour le jour de négociation concerné.

Exemple de calcul en cas d'excédent de souscriptions: le seuil est de 500 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 800 millions USD et les demandes de rachat à 140 millions USD. Les demandes de souscription nettes représentent donc 660 millions USD.

Total des demandes de souscription	800 mio. USD
Total des demandes de rachat	140 mio. USD
Excédent de souscriptions (= demandes de souscription nettes)	660 mio. USD (800 mio. USD – 140 mio. USD)
Transactions sur le marché	500 mio. USD (seuil)
Demandes de souscription réalisables	640 mio. USD (500 mio. USD + 140 mio. USD)
Demandes de souscription non réalisables	160 mio. USD (800 mio. USD – 640 mio. USD)
Réduction des demandes de souscription	20% (160 mio. USD / 800 mio. USD)
Demandes de souscription dont le traitement est reporté au jour suivant	140 mio. USD

Les demandes de rachat sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 800 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 660 mio. USD (160 mio. USD en comptabilisant les demandes de rachat et 500 mio. USD via des achats de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de souscription sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 660/800. La partie restante (soit 140/800) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de souscription sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Exemple de calcul en cas d'excédent de rachats: le seuil est de 500 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 60 millions USD et les demandes de rachat à 700 millions USD. Les demandes de rachat nettes représentent donc 640 millions USD.

Total des demandes de souscription	60 mio. USD
Total des demandes de rachat	700 mio. USD
Excédent de rachats (demandes de rachat nettes)	640 mio. USD (700 mio. – 60 mio.)
Transactions sur le marché	500 mio. USD (seuil)
Demandes de rachat réalisables	560 mio. USD (60 mio. USD + 500 mio. USD)

Demandes de rachat non réalisables	140 mio. USD (700 mio. USD – 560 mio. USD)
Réduction des demandes de rachat	20% (140 mio. USD / 700 mio. USD)
Demandes de rachat dont le traitement est reporté au jour suivant	140 mio. USD

Les demandes de souscription sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 700 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 560 mio. USD (60 mio. USD en comptabilisant les demandes de souscription et 500 mio. USD via des ventes de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de rachat sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 560/700. La partie restante (soit 140/700) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de rachat sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Seuil relatif

La société se réserve le droit de refuser, un jour de transaction donné, des instructions de rachat ou de conversion d'actions représentant plus de 25% des actifs nets de ce compartiment. Dans ces circonstances, le conseil d'administration peut déclarer que le rachat d'une partie ou de la totalité des actions dépassant ce seuil de 25% et ayant fait l'objet d'une demande de rachat ou de conversion sera reporté au jour de négociation suivant et évalué à la valeur nette d'inventaire par action prévalant audit jour bancaire. Ce jour de négociation là, les demandes reportées seront traitées en priorité par rapport aux demandes ultérieures et dans l'ordre initial de leur réception par l'agent de transfert.

Pendant une période de suspension ou de report, un actionnaire peut retirer sa demande visant des actions non rachetées ou non converties, en avisant l'agent de transfert par écrit avant la fin de cette période.

La société se réserve le droit de prolonger la période de règlement des rachats de la durée nécessaire au rapatriement du produit de la vente des investissements, sans toutefois dépasser vingt (20) jours calendaires, en cas d'obstacles dus à des réglementations relatives au contrôle des changes ou à des contraintes similaires sur les marchés sur lesquels une partie substantielle des actifs de ce compartiment est investie ou dans des circonstances exceptionnelles, lorsque la liquidité de ce compartiment n'est pas suffisante pour répondre aux demandes de rachat.

La société se réserve le droit d'appliquer le seuil le plus bas parmi le seuil relatif ou absolu, le tout étant fonction des circonstances.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment. Présenté au chapitre 8 «Facteurs de risque», le risque suivant devrait concerner plus particulièrement ce compartiment: «Investissements dans les pays émergents».

Les placements directs en Inde impliquent également des risques spécifiques. En conséquence, l'attention des investisseurs potentiels est attirée en particulier sur les risques présentés au chapitre 8 «Facteurs de risque», s'agissant de l'enregistrement du compartiment en tant que FPI et des informations et données personnelles des investisseurs dans le compartiment qui pourraient devoir être divulguées aux autorités locales de surveillance indiennes et au DDP.

Les placements effectués dans le cadre du programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou d'autres programmes similaires, instaurés ponctuellement conformément à la législation et à la réglementation en vigueur (le «programme Stock Connect»), comportent des risques spécifiques. En conséquence, les investisseurs potentiels sont plus particulièrement rendus attentifs aux risques mentionnés au chapitre 8 «Facteurs de risque» à la section «Risques liés au programme Stock Connect».

Un «pays développé» est un pays classé par la Banque mondiale dans la catégorie «pays à revenu élevé» et/ou non inclus dans un indice financier des marchés émergents par un fournisseur d'indices majeur. En outre, un pays développé s'entend, contrairement aux pays émergents, d'un pays communément considéré comme disposant d'une économie mature et sophistiquée, en particulier d'infrastructures technologiques avancées, de secteurs d'activité diversifiés, d'un système de santé de qualité et d'un large accès à l'éducation.

Placements au Koweït

Les investisseurs sont priés de noter que l'ouverture de comptes en vue d'investir dans des actions émises par des sociétés basées au Koweït exige notamment que certaines institutions comme les banques, les établissements financiers et les intermédiaires traitant ou intervenant dans la compensation des titres (y.c. les chambres de compensation locales) (les «intermédiaires locaux») exécutent des procédures d'identification client, établissent l'ayant droit économique des actifs et tiennent un registre de ces bénéficiaires ainsi qu'un journal de certains types d'opérations. Par conséquent, ces intermédiaires locaux peuvent rechercher des informations relatives à l'identité des ayants droit économiques du compartiment.

Dans la mesure permise par le droit luxembourgeois, les informations et données personnelles concernant les investisseurs du compartiment cherchant à s'exposer au marché koweïtien (entre autres, toute documentation présentée dans le cadre de la procédure d'identification prescrite au titre de leur placement dans le compartiment) peuvent être transmises auxdits intermédiaires locaux ou aux autorités gouvernementales ou de réglementation du Koweït. En particulier, les investisseurs doivent noter que, pour permettre au compartiment d'ouvrir des comptes dans le but d'investir sur le marché koweïtien, toute personne physique qui, agissant par l'intermédiaire d'une ou de plusieurs personnes morales, exerce un contrôle en raison de sa qualité de détenteur ou qui possède une participation majoritaire supérieure à un certain seuil dans les actifs du compartiment, devra divulguer son identité à ces intermédiaires locaux. Les investisseurs doivent par ailleurs noter que l'ouverture des comptes au Koweït constitue une condition préalable à tout placement direct effectué par ce compartiment sur le marché koweïtien. Le maintien des comptes pendant toute la durée du compartiment concerné ne peut être garanti. Une fermeture des comptes peut entraîner une baisse de la performance du compartiment concerné, ce qui, en fonction des conditions prévalant à ce moment-là sur le marché, peut avoir pour conséquence un impact négatif sur la valeur de la participation des investisseurs.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions des marchés émergents.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (*Single Swing Pricing*)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscription, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU

MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index** (l'«indice sous-jacent»). Voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent».

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation) ou dans des titres similaires à des actions, tels que des American Depositary Receipts (ADR), American Depositary Shares (ADS), Global Depositary Receipts (GDR) et Global Depositary Shares (GDS), etc. (à l'exclusion des titres incorporant des dérivés), qui sont tous considérés comme des titres au sens de la loi du 17 décembre 2010 et émis par des entreprises représentées dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en bourse et conformes aux principes de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.
- En plus de ses investissements directs, le compartiment peut conclure des swaps de rendement total (*total return swaps*) afin d'acquiescer une exposition à l'indice de référence ou à certaines de ses composantes, lorsqu'une exposition directe aux composantes de l'indice n'est pas possible ou n'est pas efficace. Le montant du principal des actifs du compartiment susceptible de faire l'objet de swaps de rendement total peut représenter jusqu'à 20% de la valeur nette d'inventaire du compartiment, calculée par la somme des notionnels des swaps de rendement total. Il est généralement prévu que le montant de ce contrat d'échange sur rendement total demeurera dans la fourchette de 0% à 20% de la valeur nette d'inventaire du compartiment calculée par la somme des notionnels des swaps de rendement total. Dans certaines circonstances, ce pourcentage peut être supérieur.
La somme des notionnels tient compte de la valeur absolue de l'exposition notionnelle des swaps de rendement total utilisés par le compartiment. Le montant prévu de ces swaps de rendement total est un indicateur de l'ampleur du recours aux swaps de rendement total au sein du compartiment. Toutefois, ce montant n'est pas un indicateur des risques de placement liés à ces instruments car il ne tient pas compte des effets de compensation ou de couverture.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

En outre, le Compartiment peut investir jusqu'à 15% de ses actifs nets totaux dans produits structurés (certificats, notes) sur actions, valeurs mobilières analogues, paniers d'actions et indices actions suffisamment liquides et émis par des banques de premier ordre (ou par des émetteurs offrant une protection des investisseurs comparable à celle fournie par des banques de premier ordre). Ces produits structurés doivent être considérés comme des titres au sens de l'article 41 de la loi du 17 décembre 2010. Ils doivent être valorisés régulièrement et de façon transparente sur la base de sources indépendantes. Ils ne doivent pas engendrer un quelconque effet de levier. En plus de respecter les réglementations sur la répartition des risques, les paniers d'actions et les indices actions doivent être suffisamment diversifiés.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art 8 (1) du SFDR.

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment figurent dans l'Annexe SFDR du présent prospectus.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière qui fournit une exposition à des sociétés dont la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) est élevée par rapport à celle de sociétés comparables du même secteur. Il se compose de sociétés de grandes et moyennes capitalisations situées dans 24 pays émergents: Brésil, Chili, Chine, Colombie, République tchèque, Egypte, Grèce, Hongrie, Indonésie, Inde, Corée, Malaisie, Mexique, Pakistan, Pérou, Philippines, Pologne, Qatar, Russie, Afrique du Sud, Taiwan, Thaïlande, Turquie et Emirats arabes unis. L'indice s'adresse aux investisseurs qui recherchent un indice de référence large et diversifié dans le domaine du développement durable, avec un écart de suivi relativement faible par rapport au marché des actions sous-jacentes.

Afin de déterminer si une société présente un score ESG élevé par rapport à des sociétés comparables du même secteur, l'administrateur de l'indice de référence exclut les sociétés exerçant des activités controversées. Il évalue également les pratiques commerciales controversées et exclut les sociétés faisant l'objet de controverses graves en matière d'indicateurs ESG. Enfin, l'administrateur de l'indice de référence procède à une évaluation complète des sociétés selon des thématiques générales et spécifiques au secteur d'activité, puis les évalue à l'aune de divers indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Les sociétés qui ne répondent pas aux normes minimales requises d'une liste de facteurs ESG sont exclues.

Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples renseignements concernant l'indice (y compris ses composantes et les modifications apportées ponctuellement par l'administrateur de l'indice de référence à la méthodologie de l'indice, tel qu'indiqué ci-dessus) sont disponibles sur le site Internet de l'administrateur de l'indice de référence à l'adresse <https://www.msci.com/index-methodology>.

Le MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,50%.

Exposition globale

L'exposition totale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 15h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg («jour de négociation»), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après 15h00 seront traitées comme si elles avaient été reçues à temps le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Les actions du compartiment ne feront l'objet d'aucune promotion, offre, distribution ou vente, directe ou indirecte, auprès de personnes résidant en Inde et aucune demande de souscription d'actions du compartiment ne sera acceptée si les fonds servant à leur acquisition proviennent de sources indiennes.

Comme indiqué au chapitre 5, «Participation à la Credit Suisse Index Fund (Lux)» du prospectus, la société est habilitée à procéder au rachat obligatoire de toutes les actions détenues par un actionnaire dans toute situation dans laquelle elle juge qu'un tel rachat obligatoire permettrait à la société d'éviter un important préjudice juridique,

réglementaire, péuniaire, fiscal, économique, patrimonial, administratif ou autre, y compris, entre autres, les cas où les actions seraient détenues par des actionnaires qui ne seraient pas autorisés à les acquérir ou à les détenir, ou qui ne respecteraient pas les obligations associées à la détention de ces actions au regard des réglementations en vigueur. En conséquence, l'attention des actionnaires est attirée sur le fait que les conditions juridiques, réglementaires ou fiscales applicables à leur détention d'actions du compartiment peuvent inclure des conditions locales spécifiques applicables en vertu des lois et réglementations indiennes et que la non-conformité aux réglementations indiennes pourrait entraîner la résiliation de leur investissement dans le compartiment, le rachat obligatoire (en totalité ou en partie) des actions détenues par les investisseurs dans le compartiment, la rétention des produits des rachats versés aux investisseurs ou toute autre mesure prise par les autorités locales et ayant une incidence sur le placement de l'investisseur dans le compartiment.

Aucune demande d'inscription n'a été ni ne sera présentée par la société de gestion aux autorités gouvernementales ou réglementaires de République populaire de Chine (RPC) en rapport avec la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC ou depuis la RPC. En outre, la société de gestion ne réalisera ni n'entend réaliser, directement ou indirectement, la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC.

Les actions du compartiment ne sont pas destinées à être proposées ou vendues en RPC. Un investisseur de RPC peut souscrire des actions uniquement s'il y est autorisé et/ou si une telle souscription ne lui est pas interdite en vertu des lois, règles, réglementations, avis, directives, ordonnances ou autres exigences réglementaires émis par une autorité gouvernementale ou de réglementation de RPC lui étant applicables en sa qualité d'investisseur, ou applicables à la société de gestion ou au gestionnaire d'investissement, qu'ils aient ou non force de loi, et qui pourront être émis et modifiés de temps à autre. Le cas échéant, il appartient aux investisseurs de RPC d'obtenir toutes les autorisations, vérifications, licences ou inscriptions officielles nécessaires (si tel est le cas) auprès de toutes les autorités de réglementation et/ou gouvernementales de RPC concernées, notamment l'Administration d'État chargée des opérations de change (State Administration of Foreign Exchange), la Commission de régulation des marchés financiers en Chine (China Securities Regulatory Commission) et/ou d'autres autorités de réglementation et/ou gouvernementales concernées, selon le cas, et de se conformer à toutes les réglementations de RPC concernées, notamment aux réglementations relatives aux devises et/ou aux investissements à l'étranger. Si un investisseur ne respecte pas les exigences susmentionnées, la société pourra, de bonne foi, prendre toute mesure en agissant sur la base de motifs raisonnables en lien avec les exigences réglementaires concernées, notamment en effectuant un rachat obligatoire des actions détenues par l'investisseur en question, sous réserve des statuts et des lois et réglementations en vigueur.

Les personnes qui entreraient en possession du présent prospectus ou d'actions doivent se renseigner sur ces restrictions et les respecter.

Aucune demande d'inscription n'a été ni ne sera présentée par la société ou la société de gestion aux autorités gouvernementales ou réglementaires indiennes en rapport avec la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions en Inde ou depuis l'Inde. En outre, ni la société ni la société de gestion ne réaliseront, ni n'entendent réaliser, directement ou indirectement, la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions auprès de personnes résidant en Inde. Hormis certaines exceptions limitées, les actions ne peuvent être acquises par des personnes résidant en Inde; l'acquisition des actions par ces personnes étant soumise à des restrictions légales et réglementaires.

Les personnes qui entreraient en possession du présent prospectus ou d'actions doivent se renseigner sur ces restrictions et les respecter.

Seuil absolu

La mesure suivante pourra être appliquée dans l'éventualité où les ordres de souscription et de rachat nets dépasseraient le seuil de 300 millions USD. Les règles énoncées ci-dessous seront appliquées avant les procédures de traitement des demandes de rachat massives décrites au chapitre 5, section iii, «Rachat d'actions».

Si, un jour de négociation donné, les demandes de souscription et de rachat nettes (par «nettes» s'entend la différence entre les demandes de souscription et les demandes de rachats reçues un jour de négociation donné, abstraction faite des apports ou retraits en nature) dépassent la valeur seuil susmentionnée du compartiment et si la liquidité du marché sous-jacent à l'indice de référence est insuffisante, le conseil d'administration peut, à titre exceptionnel, agir dans l'intérêt des actionnaires en réduisant proportionnellement le volume total des demandes de souscription ou de rachat.

Si une demande n'est pas satisfaite en totalité ce jour de négociation en raison de l'application d'un plafonnement des demandes, la partie restante sera traitée comme si une demande complémentaire avait été soumise par l'actionnaire le jour de négociation suivant.

Les investisseurs qui souscrivent ou rachètent des actions recevront donc une partie du montant total disponible pour les souscriptions ou les rachats, lequel correspondra au rapport entre la partie réalisable des demandes de souscription ou de rachat et le volume total des demandes de souscription ou de rachat reçues pour le jour de négociation concerné.

Exemple de calcul en cas d'excédent de souscriptions: le seuil est de 300 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 800 millions USD et les demandes de rachat à 140 millions USD. Les demandes de souscription nettes représentent donc 660 millions USD.

Total des demandes de souscription	800 mio. USD
Total des demandes de rachat	140 mio. USD

Excédent de souscriptions (= demandes de souscription nettes)	660 mio. USD (800 mio. USD – 140 mio. USD)
Transactions sur le marché	300 mio. USD (seuil)
Demandes de souscription réalisables	440 mio. USD (300 mio. USD + 140 mio. USD)
Demandes de souscription non réalisables	360 mio. USD (800 mio. – 440 mio.)
Réduction des demandes de souscription	45% (360 mio. USD / 800 mio. USD)
Demandes de souscription dont le traitement est reporté au jour suivant	360 mio. USD

Les demandes de rachat sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 800 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 440 mio. USD (140 mio. USD en comptabilisant les demandes de rachat et 300 mio. USD via des achats de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de souscription sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 440/800. La partie restante (soit 360/800) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de souscription sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Exemple de calcul en cas d'excédent de rachats: le seuil est de 300 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 60 millions USD et les demandes de rachat à 700 millions USD. Les demandes de rachat nettes représentent donc 640 millions USD.

Total des demandes de souscription	60 mio. USD
Total des demandes de rachat	700 mio. USD
Excédent de rachats (demandes de rachat nettes)	640 mio. USD (700 mio. – 60 mio.)
Transactions sur le marché	300 mio. USD (seuil)
Demandes de rachat réalisables	360 mio. USD (60 mio. USD + 300 mio. USD)
Demandes de rachat non réalisables	340 mio. USD (700 mio. USD – 360 mio. USD)
Réduction des demandes de rachat	48,6% (340 mio. USD / 700 mio. USD)
Demandes de rachat dont le traitement est reporté au jour suivant	340 mio. USD

Les demandes de souscription sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 700 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 360 mio. USD (60 mio. USD en comptabilisant les demandes de souscription et 300 mio. USD via des ventes de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de rachat sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 360/700. La partie restante (soit 340/700) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de rachat sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Seuil relatif

La société se réserve le droit de refuser, un jour de transaction donné, des instructions de rachat ou de conversion d'actions représentant plus de 25% des actifs nets de ce compartiment. Dans ces circonstances, le conseil d'administration peut déclarer que le rachat d'une partie ou de la totalité des actions dépassant ce seuil de 25% et ayant fait l'objet d'une demande de rachat ou de conversion sera reporté au jour de négociation suivant et évalué à la valeur nette d'inventaire par action prévalant audit jour bancaire. Ce jour de négociation là, les demandes reportées seront traitées en priorité par rapport aux demandes ultérieures et dans l'ordre initial de leur réception par l'agent de transfert..

La société se réserve également le droit de refuser des instructions d'émission d'actions, un jour de transaction donné, représentant plus de 20% des actifs nets de ce compartiment. Dans ces circonstances, le conseil d'administration peut déclarer que l'émission d'une partie ou de la totalité des actions dépassant ce seuil de 20% pour laquelle la souscription a été demandée sera reportée au jour de négociation suivant et sera évaluée à la valeur nette d'inventaire par action prévalant audit jour bancaire. Ce jour de négociation là, les demandes reportées seront traitées en priorité par rapport aux demandes ultérieures et dans l'ordre initial de leur réception par l'agent de transfert.

Pendant une période de suspension ou de report, un actionnaire peut retirer sa demande visant des actions non rachetées ou non converties, en avisant l'agent de transfert par écrit avant la fin de cette période.

La société se réserve le droit de prolonger la période de règlement des rachats de la durée nécessaire au rapatriement du produit de la vente des investissements, sans toutefois dépasser vingt (20) jours calendaires, en cas d'obstacles dus à des

réglementations relatives au contrôle des changes ou à des contraintes similaires sur les marchés sur lesquels une partie substantielle des actifs de ce compartiment est investie ou dans des circonstances exceptionnelles, lorsque la liquidité de ce compartiment n'est pas suffisante pour répondre aux demandes de rachat.

La société se réserve le droit d'appliquer le seuil le plus bas parmi le seuil relatif ou absolu, le tout étant fonction des circonstances.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment. Le risque suivant exposé au chapitre 8 «Facteurs de risque» peut concerner plus particulièrement ce compartiment: «Placements dans des pays émergents», «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables».

Les investissements directs en Inde comportent également des risques spécifiques. En conséquence, les investisseurs potentiels doivent prendre connaissance en particulier des risques décrits au chapitre 8 «Facteurs de risque» en ce qui concerne l'enregistrement FPI du compartiment et la divulgation éventuelle des informations et des données personnelles relatives aux investisseurs du compartiment à l'autorité de surveillance locale indienne et au DDP.

Les placements effectués dans le cadre du programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou d'autres programmes similaires, instaurés ponctuellement conformément à la législation et à la réglementation en vigueur (le «programme Stock Connect»), comportent des risques spécifiques. En conséquence, les investisseurs potentiels sont plus particulièrement rendus attentifs aux risques mentionnés au chapitre 8 «Facteurs de risque» à la section «Risques liés au programme Stock Connect».

Un «pays développé» est un pays classé par la Banque mondiale dans la catégorie «pays à revenu élevé» et/ou non inclus dans un indice financier des marchés émergents par un fournisseur d'indices majeur. En outre, un pays développé s'entend, contrairement aux pays émergents, d'un pays communément considéré comme disposant d'une économie mature et sophistiquée, en particulier d'infrastructures technologiques avancées, de secteurs d'activité diversifiés, d'un système de santé de qualité et d'un large accès à l'éducation.

Placements au Koweït

Les investisseurs sont priés de noter que l'ouverture de comptes en vue d'investir dans des actions émises par des sociétés basées au Koweït exige notamment que certaines institutions comme les banques, les établissements financiers et les intermédiaires traitant ou intervenant dans la compensation des titres (y.c. les chambres de compensation locales) (les «intermédiaires locaux») exécutent des procédures d'identification client, établissent l'ayant droit économique des actifs et tiennent un registre de ces bénéficiaires ainsi qu'un journal de certains types d'opérations. Par conséquent, ces intermédiaires locaux peuvent rechercher des informations relatives à l'identité des ayants droit économiques du compartiment.

Dans la mesure permise par le droit luxembourgeois, les informations et données personnelles concernant les investisseurs du compartiment cherchant à s'exposer au marché koweïtien (entre autres, toute documentation présentée dans le cadre de la procédure d'identification prescrite au titre de leur placement dans le compartiment) peuvent être transmises auxdits intermédiaires locaux ou aux autorités gouvernementales ou de réglementation du Koweït. En particulier, les investisseurs doivent noter que, pour permettre au compartiment d'ouvrir des comptes dans le but d'investir sur le marché koweïtien, toute personne physique qui, agissant par l'intermédiaire d'une ou de plusieurs personnes morales, exerce un contrôle en raison de sa qualité de détenteur ou qui possède une participation majoritaire supérieure à un certain seuil dans les actifs du compartiment, devra divulguer son identité à ces intermédiaires locaux.

Les investisseurs doivent par ailleurs noter que l'ouverture des comptes au Koweït constitue une condition préalable à tout placement direct effectué par ce compartiment sur le marché koweïtien. Le maintien des comptes pendant toute la durée du compartiment concerné ne peut être garanti. Une fermeture des comptes peut entraîner une baisse de la performance du compartiment concerné, ce qui, en fonction des conditions prévalant à ce moment-là sur le marché, peut avoir pour conséquence un impact négatif sur la valeur de la participation des investisseurs.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions des marchés émergents.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscription, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity EMU

L'euro est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI EMU Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI EMU Index** («indice sous-jacent»). Voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent».

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI EMU Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en bourse et conformes aux principes de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI EMU (Union économique et monétaire européenne, UEM) Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière sur la base du flottant et servant à mesurer la performance des marchés actions de pays membres de l'UEM. Le MSCI EMU Index se compose des indices des 10 pays industrialisés suivants: Allemagne, Autriche, Belgique, Finlande, France, Irlande, Italie, Pays-Bas, Portugal et Espagne. Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.msci.com/indexes>.

Le MSCI EMU Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,10%.

Exposition totale

L'exposition totale du compartiment est calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après 14h00 seront traitées comme si elles avaient été reçues à temps le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions des pays de l'Union économique et monétaire européenne.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»). L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE

PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENTUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity EMU Blue

L'euro est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI EMU Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI EMU Index** (l'«indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI EMU Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en Bourse et conformes à la politique de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI EMU (*European Economic and Monetary Union*, Union économique et monétaire européenne (UEM)) Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière sur la base du flottant et servant à mesurer la performance des marchés actions de pays membres de l'UEM. Le MSCI EMU Index se compose des indices des 10 pays industrialisés suivants: Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, Finlande, France, Irlande, Italie, Pays-Bas et Portugal. Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.msci.com/indexes>.

Le MSCI EMU Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,10%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg (jour d'évaluation) suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 14h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions des pays de l'Union économique et monétaire européenne.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (*Single Swing Pricing*)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE

PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue

L'euro est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI EMU ESG Leaders Index**. Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI EMU ESG Leaders Index** (l'«indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI EMU ESG Leaders Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en Bourse et conformes à la politique de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Les compartiments peuvent également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 8 (1) du SFDR.

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment figurent dans l'Annexe SFDR du présent prospectus.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI EMU ESG Leaders Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière qui fournit une exposition à des sociétés dont la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) est élevée par rapport à celle de sociétés comparables du même secteur. Le MSCI EMU ESG Leaders Index se compose de sociétés de grandes et moyennes capitalisations situées dans les 10 pays industrialisés de l'Union économique et monétaire (UEM). Les pays industrialisés de l'UEM sont les suivants: Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, Finlande, France, Irlande, Italie, Pays-Bas et Portugal.

Afin de déterminer si une société présente un score ESG élevé par rapport à des sociétés comparables du même secteur, l'administrateur de l'indice de référence exclut les sociétés exerçant des activités controversées. Il évalue également les pratiques commerciales controversées et exclut les sociétés faisant l'objet de controverses graves en matière d'indicateurs ESG. Enfin, l'administrateur de l'indice de référence procède à une évaluation complète des sociétés selon des thématiques générales et spécifiques au secteur d'activité, puis les évalue à l'aune de divers indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Les sociétés qui ne répondent pas aux normes minimales requises d'une liste de facteurs ESG sont exclues.

Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général, y compris les modifications apportées ponctuellement par l'administrateur de l'indice de référence à la méthodologie de l'indice, tel qu'indiqué ci-dessus, sont disponibles sur le site Internet de l'administrateur de l'indice de référence à l'adresse <https://www.msci.com/index-methodology>.

Le MSCI EMU ESG Leaders Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,10%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 14h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment, notamment les articles intitulés «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables».

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions des pays de l'Union économique et monétaire européenne.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL

OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHÉ BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DÉTERMINÉS, COMPOSÉS ET CALCULÉS PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON ÉMETTEUR OU DE SES PROPRIÉTAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'ÉMETTEUR OU DES PROPRIÉTAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DÉTERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGÉES DE DÉTERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITÉS DES ACTIONS DE CE FONDS A ÉMETTRE, NI DE DÉTERMINER L'ÉQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPÉRATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITÉ VIS À VIS DE L'ÉMETTEUR OU DES PROPRIÉTAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISÉES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDÉRÉES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DES INDICES MSCI OU DES DONNÉES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RÉSULTATS QUI POURRAIENT ÊTRE OBTENUS PAR L'ÉMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIÉTAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNÉES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ÊTRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNÉES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNÉES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRÉCÈDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUES RESPONSABLES DE PRÉJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPÉCIAUX, PUNITIFS, CONSÉCUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'ÉVENTUALITÉ DE TELS PRÉJUDICES LEUR AVAIT ÉTÉ NOTIFIÉE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de cette valeur mobilière, de ce produit ou fonds, ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la dénomination commerciale, marque commerciale ou marque de service MSCI, ou à s'y référer, pour parrainer, cautionner, commercialiser ou promouvoir la présente valeur mobilière sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity EMU Small Cap Blue

L'euro est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI EMU Small Cap Index**. Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI EMU Small Cap Index** («indice sous-jacent»). Voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent».

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment ainsi que le manque de liquidité de certains placements. Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI EMU Small Cap Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en bourse et conformes aux principes de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI EMU Small Cap Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière sur la base du flottant et servant à mesurer la performance des marchés actions de petite capitalisation des pays industrialisés de l'UEM (Union économique et monétaire européenne). Le MSCI EMU Small Cap Index se compose des indices des 10 pays industrialisés suivants: Autriche, Belgique, Finlande, France, Allemagne, Irlande, Italie, Pays-Bas, Portugal et Espagne. Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.msci.com/indexes>.

Le MSCI EMU Small Cap Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,20%.

Exposition globale

L'exposition totale du compartiment est calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg («jour de négociation»), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après 14h00 seront traitées comme si elles avaient été reçues à temps le jour de négociation suivant. Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

La mesure suivante pourra être appliquée dans l'éventualité où les ordres de souscription et de rachat nets dépasseraient le seuil de 70 millions EUR. Les règles énoncées ci-dessous seront appliquées avant les procédures de traitement des demandes de rachat massives décrites au chapitre 5, section iii, «Rachat d'actions».

Si, un jour de négociation donné, les demandes de souscription et de rachat nettes (par «nettes» s'entend la différence entre les demandes de souscription et les demandes de rachats reçues un jour de négociation donné, abstraction faite des apports ou retraits en nature) dépassent la valeur seuil susmentionnée du compartiment et si la liquidité du marché sous-jacent à l'indice de référence est insuffisante, le conseil d'administration peut, à titre exceptionnel, agir dans l'intérêt des actionnaires en réduisant proportionnellement le volume total des demandes de souscription ou de rachat.

Si une demande n'est pas satisfaite en totalité ce jour de négociation en raison de l'application d'un plafonnement des demandes, la partie restante sera traitée comme si une demande complémentaire avait été soumise par l'actionnaire le jour de négociation suivant.

Les investisseurs qui souscrivent ou rachètent des actions recevront donc une partie du montant total disponible pour les souscriptions ou les rachats, lequel correspondra au rapport entre la partie réalisable des demandes de souscription ou de rachat et le volume total des demandes de souscription ou de rachat reçues pour le jour de négociation concerné.

Exemple de calcul en cas d'excédent de souscriptions: le seuil est de 70 millions EUR. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 160 millions EUR et les demandes de rachat à 28 millions EUR. Les demandes de souscription nettes représentent donc 132 millions EUR.

Total des demandes de souscription	160 mio. EUR
Total des demandes de rachat	28 mio. EUR
Excédent de souscriptions (= demandes de souscription nettes)	132 mio. EUR (160 mio EUR. – 28 mio.EUR)
Transactions sur le marché	70 mio. EUR(seuil)
Demandes de souscription réalisables	98 mio. EUR(70 mio.EUR + 28 mio.EUR)
Demandes de souscription non réalisables	62 mio. USD (160 mio.EUR – 98 mio.EUR)
Réduction des demandes de souscription	38,8% (62 mio. EUR/ 160 mio. EUR)
Demandes de souscription dont le traitement est reporté au jour suivant	62 mio. EUR

Les demandes de rachat sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 160 mio. EUR ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 98 mio. EUR (28 mio. EUR en comptabilisant les demandes de rachat et 70 mio. EUR via des achats de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de souscription sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 98/160. La partie restante (soit 62/160) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de souscription sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Exemple de calcul en cas d'excédent de rachats: le seuil est de 70 millions EUR. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 12 millions EUR et les demandes de rachat à 140 millions EUR. Les demandes de rachat nettes représentent donc 128 millions EUR.

Total des demandes de souscription	12 mio. EUR
Total des demandes de rachat	140 mio. EUR
Excédent de rachats (demandes de rachat nettes)	128 mio. EUR (140 mio.EUR – 12 mio.EUR)
Transactions sur le marché	70 mio. EUR (seuil)

Demandes de rachat réalisables	82 mio. EUR(12 mio.EUR + 70 mio.EUR)
Demandes de rachat non réalisables	58 mio. EUR(140 mio EUR. – 82 mio.EUR)
Réduction des demandes de rachat	41,4% (58 mio. EUR/ 140 mio. EUR)
Demandes de rachat dont le traitement est reporté au jour suivant	58 mio. EUR

Les demandes de souscription sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 140 mio. EUR ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 82 mio. EUR(12 mio. EUR en comptabilisant les demandes de souscription et 70 mio. EUR via des ventes de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de rachat sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 82/140. La partie restante (soit 58/140) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de rachat sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions émises par des petites capitalisations au sein de l'Union économique et monétaire européenne.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT

AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENTUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity Europe

L'euro est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI Europe Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI Europe Index** (l'«indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI Europe Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en Bourse et conformes à la politique de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI Europe Index bénéficie d'une représentation des grandes et moyennes capitalisations dans 15 pays industrialisés d'Europe. Les pays industrialisés d'Europe sont les suivants: Allemagne, Autriche, Belgique, Danemark, Espagne, Finlande, France, Irlande, Italie, Norvège, Pays-Bas, Portugal, Royaume-Uni, Suède et Suisse. Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.msci.com/indexes>.

Le MSCI Europe Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,10%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg (jour d'évaluation) suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 14h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions européennes.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (*Single Swing Pricing*)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENTUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE. .

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity Europe ESG Blue

L'euro est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI Europe ESG Leaders Index**. Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI Europe ESG Leaders Index** («l'indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des droits et valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des droits et valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) de sociétés qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI Europe ESG Leaders Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en Bourse et conformes à la politique de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 8 (1) du SFDR.

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment figurent dans l'Annexe SFDR du présent prospectus.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI Europe ESG Leaders Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière qui fournit une exposition à des sociétés dont la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) est élevée par rapport à celle de sociétés comparables du même secteur.

Le MSCI Europe ESG Leaders Index se compose de sociétés de grandes et moyennes capitalisations situées dans 15 pays industrialisés. Les pays industrialisés d'Europe sont les suivants: Allemagne, Autriche, Belgique, Danemark, Espagne, Finlande, France, Irlande, Italie, Norvège, Pays-Bas, Portugal, Royaume-Uni, Suède et Suisse. L'indice s'adresse aux investisseurs qui recherchent un indice de référence large et diversifié dans le domaine du développement durable, avec un écart de suivi relativement faible par rapport au marché des actions sous-jacentes. L'indice fait partie de la série d'indices MSCI ESG Leaders Index. Le processus de sélection des composantes repose sur des données d'analyse de MSCI ESG.

Afin de déterminer si une société présente un score ESG élevé par rapport à des sociétés comparables du même secteur, l'administrateur de l'indice de référence exclut les sociétés exerçant des activités controversées. Il évalue également les pratiques commerciales controversées et exclut les sociétés faisant l'objet de controverses graves en matière d'indicateurs ESG. Enfin, l'administrateur de l'indice de référence procède à une évaluation complète des sociétés selon des thématiques

générales et spécifiques au secteur d'activité, puis les évalue à l'aune de divers indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Les sociétés qui ne répondent pas aux normes minimales requises d'une liste de facteurs ESG sont exclues.

Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composantes, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général, y compris les modifications apportées ponctuellement par l'administrateur de l'indice de référence à la méthodologie de l'indice, tel qu'indiqué ci-dessus, sont disponibles sur le site Internet de l'administrateur de l'indice de référence à l'adresse <https://www.msci.com/index-methodology>.

Le MSCI Europe ESG Leaders Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,10%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 14h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des facteurs de risque au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment, notamment les articles intitulés «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables».

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions du marché européen.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE

GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS. BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENTUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity Japan

Le yen est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI Japan Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI Japan Index** («indice sous-jacent»). Voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent».

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI Japan Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en bourse et conformes aux principes de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI Japan Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière sur la base du flottant et servant à mesurer la performance des actions japonaises cotées au Tokyo Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, JASDAQ et Nagoya Stock Exchange.

Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.msci.com/indexes>.

Le MSCI Japan Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,20%.

Exposition totale

L'exposition totale du compartiment est calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion d'actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 16h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg («jour de négociation»), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs des compartiments concernés soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat ou de conversion reçues après ce délai seront traitées comme si elles avaient été reçues le jour de négociation suivant avant 16h00.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions du marché japonais.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse AG Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity Japan ESG Blue

Le yen est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI Japan ESG Leaders Index**. Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI Japan ESG Leaders Index** («indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation, etc.) qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI Japan ESG Leaders Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en Bourse et conformes à la politique de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 8 (1) du SFDR.

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment figurent dans l'Annexe SFDR du présent prospectus.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI Japan ESG Leaders Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière qui fournit une exposition à des sociétés dont la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) est élevée par rapport à celle de sociétés comparables du même secteur.

Le MSCI Japan ESG Leaders Index se compose de sociétés de grandes et moyennes capitalisations des marchés japonais.

Afin de déterminer si une société présente un score ESG élevé par rapport à des sociétés comparables du même secteur, l'administrateur de l'indice de référence exclut les sociétés exerçant des activités controversées. Il évalue également les pratiques commerciales controversées et exclut les sociétés faisant l'objet de controverses graves en matière d'indicateurs ESG. Enfin, l'administrateur de l'indice de référence procède à une évaluation complète des sociétés selon des thématiques générales et spécifiques au secteur d'activité, puis les évalue à l'aune de divers indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Les sociétés qui ne répondent pas aux normes minimales requises d'une liste de facteurs ESG sont exclues.

Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités

entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général, y compris les modifications apportées ponctuellement par l'administrateur de l'indice de référence à la méthodologie de l'indice, tel qu'indiqué ci-dessus, sont disponibles sur le site Internet de l'administrateur de l'indice de référence à l'adresse <https://www.msci.com/index-methodology>.

Le MSCI Japan ESG Leaders Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,20%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 16h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg («jour de négociation»), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 16h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment, notamment les articles intitulés «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables».

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions du marché japonais.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL

OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHÉ BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DÉTERMINÉS, COMPOSÉS ET CALCULÉS PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON ÉMETTEUR OU DE SES PROPRIÉTAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'ÉMETTEUR OU DES PROPRIÉTAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DÉTERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGÉES DE DÉTERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITÉS DES ACTIONS DE CE FONDS A ÉMETTRE, NI DE DÉTERMINER L'ÉQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPÉRATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITÉ VIS À VIS DE L'ÉMETTEUR OU DES PROPRIÉTAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISÉES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDÉRÉES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DES INDICES MSCI OU DES DONNÉES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RÉSULTATS QUI POURRAIENT ÊTRE OBTENUS PAR L'ÉMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIÉTAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNÉES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ÊTRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNÉES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ LOYALE ET MARCHANDE OU D'ÉQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNÉES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRÉCÈDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUES RESPONSABLES DE PRÉJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPÉCIAUX, PUNITIFS, CONSÉCUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'ÉVENTUALITÉ DE TELS PRÉJUDICES LEUR AVAIT ÉTÉ NOTIFIÉE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de cette valeur mobilière, de ce produit ou fonds, ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la dénomination commerciale, marque commerciale ou marque de service MSCI, ou à s'y référer, pour parrainer, cautionner, commercialiser ou promouvoir la présente valeur mobilière sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity Pacific ex Japan

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **MSCI Pacific ex Japan Index**. Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI Pacific ex Japan Index** («indice sous-jacent»). Voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent».

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi le portefeuille se limite à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment ainsi que le manque de liquidité de certains placements. Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI Pacific ex Japan Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en bourse et conformes aux principes de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI Pacific ex Japan Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière sur la base du flottant et servant à mesurer la performance des marchés d'actions des pays développés de la région Pacifique ex Japon. Le MSCI Pacific ex Japan Index comprend les quatre pays industrialisés suivants: Australie, Hongkong, Nouvelle-Zélande et Singapour.

Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.msci.com/indexes>.

Le MSCI Pacific ex Japan Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,20%.

Exposition totale

L'exposition totale du compartiment est calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion d'actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 16h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg («jour de négociation»), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs des compartiments concernés soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat ou de conversion reçues après ce délai seront traitées comme si elles avaient été reçues le jour de négociation suivant avant 16h00.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions de la région Pacifique, à l'exclusion du Japon.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICES ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE

PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Equity Pacific ex Japan ESG Blue

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment cherche à répliquer la performance de son indice de référence, le **MSCI Pacific ex Japan ESG Leaders Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI Pacific ex Japan ESG Leaders Index** («l'indice sous-jacent») (Voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI Pacific ex Japan ESG Leaders Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en bourse et conformes aux principes de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 8 (1) du SFDR.

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment figurent dans l'Annexe SFDR du présent prospectus..

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI Pacific ex Japan ESG Leaders Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière qui fournit une exposition à des sociétés dont la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) est élevée par rapport à des sociétés comparables du même secteur. Le MSCI Pacific ex Japan ESG Leaders Index se compose de sociétés de grandes et moyennes capitalisations des marchés de quatre pays développés: Australie, Hongkong, Nouvelle-Zélande et Singapour.

Afin de déterminer si une société présente un score ESG élevé par rapport à celle de sociétés comparables du même secteur, l'administrateur de l'indice de référence exclut les sociétés exerçant des activités controversées. Il évalue également les pratiques commerciales controversées et exclut les sociétés faisant l'objet de controverses graves en matière d'indicateurs ESG. Enfin, l'administrateur de l'indice de référence procède à une évaluation complète des sociétés selon des thématiques générales et spécifiques au secteur d'activité, puis les évalue à l'aune de divers indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Les sociétés qui ne répondent pas aux normes minimales requises d'une liste de facteurs ESG sont exclues.

Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général, y compris les modifications apportées ponctuellement par l'administrateur de l'indice de référence à la méthodologie de l'indice, tel qu'indiqué ci-dessus, sont disponibles sur le site Internet de l'administrateur de l'indice de référence à l'adresse <https://www.msci.com/index-methodology>.

Le MSCI Pacific ex Japan ESG Leaders Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,20%.

Exposition totale

L'exposition totale du compartiment est calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion d'actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 16h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs des compartiments concernés soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg (jour d'évaluation) suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat ou de conversion reçues après ce délai seront traitées comme si elles avaient été reçues le jour de négociation suivant avant 16h00.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment, notamment les articles intitulés «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables».

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions de la région Pacifique, à l'exclusion du Japon.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES, L'UNE DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIÉTÉ EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIÉTÉS AFFILIÉES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDÉE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRÉCISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE

GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICE ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS. BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENTUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

CSIF (Lux) Equity UK ESG Blue

La livre sterling est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment cherche à répliquer la performance de son indice de référence, le **MSCI UK ESG Leaders Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **MSCI UK ESG Leaders Index** («l'indice sous-jacent») (Voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment investit

- dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises figurant dans l'indice de référence susmentionné;
- temporairement dans des actions et des valeurs mobilières analogues (actions, bons de jouissance, parts sociales, bons de participation, etc.) d'entreprises qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le MSCI UK ESG Leaders Index;
- jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- dans des parts de placements collectifs de capitaux suisses ou étrangers gérés passivement, cotés ou non cotés en bourse et conformes aux principes de placement;
- dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Le compartiment investira plus de 50% de la valeur totale de ses actifs dans des instruments ayant le statut d'instruments de capitaux propres.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 8 (1) du SFDR.

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment figurent dans l'Annexe SFDR du présent prospectus.

Description de l'indice sous-jacent

Le MSCI UK ESG Leaders Index est un indice pondéré selon la capitalisation boursière qui fournit une exposition à des sociétés dont la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) est élevée par rapport à celle de sociétés comparables du même secteur. Le MSCI UK ESG Leaders Index se compose de sociétés de grandes et moyennes capitalisations du marché britannique.

Afin de déterminer si une société présente un score ESG élevé par rapport à des sociétés comparables du même secteur, l'administrateur de l'indice de référence exclut les sociétés exerçant des activités controversées. Il évalue également les pratiques commerciales controversées et exclut les sociétés faisant l'objet de controverses graves en matière d'indicateurs ESG. Enfin, l'administrateur de l'indice de référence procède à une évaluation complète des sociétés selon des thématiques générales et spécifiques au secteur d'activité, puis les évalue à l'aune de divers indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Les sociétés qui ne répondent pas aux normes minimales requises d'une liste de facteurs ESG sont exclues.

Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage trimestriel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités

entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant la performance de l'indice, ses caractéristiques et composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général, y compris les modifications apportées ponctuellement par l'administrateur de l'indice de référence à la méthodologie de l'indice, tel qu'indiqué ci-dessus, sont disponibles sur le site Internet de l'administrateur de l'indice de référence à l'adresse <https://www.msci.com/index-methodology>.

Le MSCI UK ESG Leaders Index est fourni par MSCI Limited, administrateur d'indices de référence agréé, inscrit au registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,10%.

Exposition totale

L'exposition totale du compartiment est calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion d'actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg («jour de négociation»), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs des compartiments concernés soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat ou de conversion reçues après ce délai seront traitées comme si elles avaient été reçues le jour de négociation suivant avant 14h00.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment, notamment les articles intitulés «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables».

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'actions britanniques.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, CAUTIONNE, VENDU OU COMMERCIALISE PAR MSCI INC. («MSCI»), L'UNE DE SES SOCIETES AFFILIEES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU TOUT AUTRE TIERS PARTICIPANT A L'ELABORATION, A L'ETABLISSEMENT OU A LA CREATION DES INDICES MSCI OU LIE A CES OPERATIONS (COLLECTIVEMENT, LES «PARTIES MSCI»). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIETE EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS D'INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DES SOCIETES AFFILIEES A MSCI ET FONT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDEE A CREDIT SUISSE AG POUR UNE UTILISATION A DES FINS PRECISES. LES PARTIES MSCI NE FONT AUCUNE DECLARATION, N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, A L'EMETTEUR OU AUX PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU A TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT A LA PERTINENCE D'UN PLACEMENT DANS DES FONDS EN GENERAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER, NI QUANT A LA CAPACITE D'UN INDICE MSCI QUEL QU'IL SOIT A REPRODUIRE LA PERFORMANCE DU MARCHE

BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIETES AFFILIEES OCTROIENT DES LICENCES POUR CERTAINES MARQUES COMMERCIALES, MARQUES DE SERVICE ET DENOMINATIONS COMMERCIALES AINSI QUE POUR LES INDICES MSCI, LESQUELS SONT DETERMINES, COMPOSES ET CALCULES PAR MSCI SANS TENIR COMPTE DE CE FONDS, DE SON EMETTEUR OU DE SES PROPRIETAIRES, NI D'AUCUNE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE POUR DETERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. LES PARTIES MSCI NE SONT PAS CHARGEES DE DETERMINER LE CALENDRIER, LES PRIX OU LES QUANTITES DES ACTIONS DE CE FONDS A EMETTRE, NI DE DETERMINER L'EQUATION PERMETTANT DE CALCULER LE PRIX DE RACHAT DES ACTIONS DE CE FONDS OU LA CONTREPARTIE DE CE RACHAT, ET N'ONT PAS PARTICIPE A CES OPERATIONS. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ONT AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITE VIS A VIS DE L'EMETTEUR OU DES PROPRIETAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CE QUI CONCERNE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU L'OFFRE DE CE FONDS.

BIEN QUE LES INFORMATIONS PRISES EN COMPTE OU UTILISEES POUR LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVIENNENT DE SOURCES CONSIDEREES COMME FIABLES PAR MSCI, LES PARTIES MSCI NE GARANTISSENT PAS L'ORIGINE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITE DES INDICES MSCI OU DES DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE QUANT AUX RESULTATS QUI POURRAIENT ETRE OBTENUS PAR L'EMETTEUR DU FONDS, LES PROPRIETAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE DU FAIT DE L'UTILISATION D'UN INDICE MSCI OU DES DONNEES QU'IL CONTIENT. LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT ETRE TENUES RESPONSABLES D'UNE QUELCONQUE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVE AUX INDICES MSCI OU AUX DONNEES QU'ILS CONTIENNENT. DE PLUS, LES PARTIES MSCI N'ACCORDENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU TACITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT ET EXCLUENT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITE LOYALE ET MARCHANDE OU D'ADEQUATION A UN BUT PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE CHACUN DES INDICES MSCI ET LES DONNEES QU'IL CONTIENT. SANS LIMITER LA PORTEE DE CE QUI PRECEDE, LES PARTIES MSCI NE SAURAIENT EN AUCUN CAS ETRE TENUES RESPONSABLES DE PREJUDICES DIRECTS, INDIRECTS, SPECIAUX, PUNITIFS, CONSECUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE GAINS), ET CE, MEME SI L'EVENTUALITE DE TELS PREJUDICES LEUR AVAIT ETE NOTIFIEE.

Aucun acheteur, vendeur ou détenteur de ces valeurs mobilières ni aucune autre personne physique ou morale ne sont autorisés à utiliser la marque commerciale ou marque de service MSCI, ni à s'y référer, pour soutenir, approuver, commercialiser ou promouvoir le présent produit sans s'enquérir au préalable auprès de MSCI de la nécessité d'une autorisation de MSCI à cet effet. En aucun cas une personne physique ou morale n'est habilitée à se dire affiliée à MSCI sans l'autorisation écrite préalable de MSCI.

CSIF (Lux) Bond Aggregate EUR

L'euro est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment cherche à reproduire son indice de référence, le Bloomberg Euro Aggregate Bond Index.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du Bloomberg Euro Aggregate Bond Index («indice sous-jacent»). (Voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent».)

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment

a) investit dans des obligations ainsi que dans d'autres titres de créance à taux fixe ou variable, instruments de fonds propres conditionnels et droits libellés en euros, émis par des émetteurs privés, semi-privés ou publics dans une mesure correspondante à celle de l'indice de référence;

b) peut temporairement investir dans des obligations et d'autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable libellés en euros, qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration dans le Bloomberg Euro Aggregate Bond Index est hautement probable compte tenu de ses critères d'admission;

c) comporte une durée modifiée qui ne peut s'écarter de plus de six mois de celle de l'indice de référence;

d) investit dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment;

e) peut investir jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;

f) investit dans des titres conformes au point a) qui figuraient auparavant dans l'indice de référence, mais qui en ont été retirés uniquement en raison du critère de l'indice de référence selon lequel la durée résiduelle doit être supérieure à un an.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs. Toutefois, les valeurs mobilières qui sont retirées de l'indice de référence uniquement sur la base du critère de l'indice de référence stipulant une durée résiduelle de plus d'un an ne doivent pas être obligatoirement vendues.

Les placements dans des titres adossés à des actifs (ABS) et à des hypothèques (MBS) sont limités à un maximum de 10% de l'actif net total du compartiment.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

L'indice Bloomberg Euro Aggregate Bond Index est un indice de référence général qui évalue le marché des obligations d'entreprises à taux fixe libellées en euros, classées investment grade, y compris les émissions du Trésor, d'État, d'entreprises et titrisées. L'intégration a lieu en fonction de la monnaie dans laquelle est libellée une obligation et non en fonction du pays de risque de l'émetteur. Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage mensuel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur. De plus amples informations concernant les caractéristiques et les composants de l'indice, ses pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice.

<https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices-fact-sheets-publications/>. Le Bloomberg Euro Aggregate Bond Index est fourni par Bloomberg Index Services Limited (l'administrateur de l'indice de référence). À la date du présent prospectus, ni l'administrateur de l'indice de référence, ni l'indice ne figure sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,20%.

Exposition globale

L'exposition totale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après 14h00 seront traitées comme si elles avaient été reçues à temps le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

La mesure suivante pourra être appliquée dans l'éventualité où les demandes de souscription et de rachat nettes dépasseraient le seuil de 50 millions d'euros. Les règles énoncées ci-dessous seront appliquées avant les procédures de traitement des demandes de rachat massives décrites au chapitre 4, section iii, «Rachat d'actions».

Si, un jour de négociation donné, les demandes de souscription et de rachat nettes (par «nettes» s'entend la différence entre les demandes de souscription et les demandes de rachat reçues un jour de négociation donné, abstraction faite des apports ou retraits en nature) dépassent la valeur seuil susmentionnée du compartiment et si la liquidité du marché sous-jacent à l'indice de référence est insuffisante, le conseil d'administration peut, à titre exceptionnel, agir dans l'intérêt des actionnaires en réduisant proportionnellement le volume total des demandes de souscription ou de rachat.

Si une demande n'est pas satisfaite en totalité ce jour de négociation en raison de l'application d'un plafonnement des demandes, la partie restante sera traitée comme si une demande complémentaire avait été soumise par l'actionnaire le jour de négociation suivant.

Les investisseurs qui souscrivent ou restituent des actions recevront donc une partie du montant total disponible pour les souscriptions ou les rachats, lequel correspondra au rapport entre la partie réalisable des demandes de souscription ou de rachat et le volume total des demandes de souscription ou de rachat reçues pour le jour de négociation concerné. Exemple de calcul en cas d'excédent de souscriptions: le seuil est de 50 millions EUR. Le jour de négociation 1, les demandes de souscription reçues s'élèvent à 80 millions EUR et les demandes de rachat à 14 millions EUR. Les demandes de souscription nettes représentent donc 66 millions EUR.

Total des demandes de souscription	80 mio. EUR
Total des demandes de rachat	14 mio. EUR
Excédent de souscriptions (= demandes de souscription nettes)	66 mio. EUR (80 mio. EUR – 14 mio. EUR)
Transactions sur le marché	50 mio. EUR (seuil)
Demandes de souscription réalisables	64 mio. EUR (50 mio. + 14 mio.)
Demandes de souscription non réalisables	16 mio. EUR (80 mio. EUR – 64 mio. EUR)
Réduction des demandes de souscription	20% (16 mio. EUR / 80 mio. EUR)
Demandes de souscription dont le traitement est reporté au jour suivant	16 mio. EUR

Les demandes de rachat sont satisfaites en totalité. Les demandes de souscription d'un montant total de 80 mio. EUR ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 64 mio. EUR (14 mio. EUR en comptabilisant les demandes de rachat et 50 mio. EUR via des achats de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de souscription sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 64/80 ou 4/5. La partie restante (soit 1/5) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de souscription sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Exemple de calcul en cas d'excédent de rachats: Le seuil est de 50 millions EUR. Le jour de négociation 1, les demandes de souscription reçues s'élèvent à 6 millions EUR et les demandes de rachat à 70 millions EUR. Les demandes de rachat nettes représentent donc 64 millions EUR.

Total des demandes de souscription	6 mio. EUR
Total des demandes de rachat	70 mio. EUR
Excédent de rachats (demandes de rachat nettes)	64 mio. EUR (70 mio. EUR – 6 mio. EUR)
Transactions sur le marché	50 mio. EUR (seuil)
Demandes de rachat réalisables	56 mio. EUR (6 mio. EUR + 50 mio. EUR)
Demandes de rachat non réalisables	14 mio. EUR (70 mio. EUR – 56 mio. EUR)
Réduction des demandes de rachat	20% (14 mio. EUR / 70 mio. EUR)
Demandes de rachat dont le traitement est reporté au jour suivant	14 mio. EUR

Les demandes de souscription sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 70 mio. EUR ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 56 mio. EUR (6 mio. EUR en comptabilisant les demandes de rachat et 50 mio. EUR via des ventes de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de rachat sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 56/70 ou 4/5. La partie restante (soit 1/5) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de rachat sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque faible et disposant d'un horizon de placement à moyen terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de créance.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (*Single Swing Pricing*)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

«Bloomberg» et Bloomberg Euro-Aggregate Bond Index sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées, dont Bloomberg Index Services Limited («BISL»), l'administrateur de l'indice, (ci-après dénommées collectivement «Bloomberg») et leur utilisation a été autorisée par le compartiment pour servir certaines finalités.

Les actions ne sont ni parrainées, ni approuvées, vendues ou promues par Bloomberg. Bloomberg ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux détenteurs des actions ou aux contreparties aux actions ou à un quelconque membre du public concernant la recommandation d'investir dans des titres en général ou dans les actions en particulier. L'unique relation que Bloomberg entretient avec le compartiment est l'octroi sous licence de certaines marques de commerce, noms commerciaux et marques de service et du Bloomberg Euro-Aggregate Bond Index, qui est déterminé, composé et calculé par BISL sans égard au compartiment ou aux actions. Bloomberg n'est nullement tenu de prendre en compte les besoins du compartiment ou des détenteurs des actions pour déterminer, composer ou calculer le Bloomberg Euro-Aggregate Bond Index. Bloomberg n'est nullement responsable des actions à émettre, et n'a pas participé à la détermination du calendrier de leur émission ou du cours auquel elles sont émises ou des quantités d'actions à émettre. Bloomberg décline toute responsabilité, y compris, sans s'y limiter, à l'égard des clients quant à la détermination, à la commercialisation et à la négociation d'actions.

BLOOMBERG NE GARANTIT PAS L'EXACTITUDE NI L'EXHAUSTIVITE DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE DONNÉES S'Y RAPPORTANT ET DÉCLINE TOUTE RESPONSABILITÉ QUANT À TOUTE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION L'AFECTANT. BLOOMBERG NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT TOUTES GARANTIES DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER CONCERNANT LE BLOOMBERG

EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORTANT. SANS LIMITER CE QUI PRÉCÈDE, DANS LA MESURE MAXIMALE AUTORISÉE PAR LA LOI, BLOOMBERG, SES CONCÉDANTS AINSI QUE SES ET LEURS EMPLOYÉS, ENTREPRENEURS, MANDATAIRES, FOURNISSEURS ET PRESTATAIRES RESPECTIFS NE SERONT NULLEMENT TENUS RESPONSABLES D'UN QUELCONQUE PRÉJUDICE OU DOMMAGE – QU'IL S'AGISSE D'UN DOMMAGE DIRECT, INDIRECT, CONSÉCUTIF, ACCESSOIRE, OU DE DOMMAGES-INTÉRÊTS PUNITIFS OU AUTRES – RÉSULTANT DES ACTIONS OU DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE TOUTE DONNÉE OU VALEUR S'Y RAPPORTANT – QUE CELA SOIT DÛ À LEUR NÉGLIGENCE OU À UN AUTRE MOTIF –, MÊME S'ILS ONT ÉTÉ INFORMÉS DE L'ÉVENTUALITÉ DE TELS DOMMAGES.

CSIF (Lux) Bond Corporate EUR

L'euro est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment cherche à répliquer la performance de son indice de référence, le **Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index** («indice sous-jacent»). (Voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent».)

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment

- investit dans des obligations ainsi que dans d'autres titres de créance à taux fixe ou variable, instruments de fonds propres conditionnels et droits libellés en euros, émis par des émetteurs privés, semi-privés ou publics, dans une mesure correspondante à celle de l'indice de référence;
- peut temporairement investir dans des obligations et d'autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable libellés en euros, qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration dans le Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index est hautement probable compte tenu de ses critères d'admission;
- comporte une durée modifiée qui ne peut s'écarter de plus de six mois de celle de l'indice de référence;
- investit dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment;
- peut investir jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- investit dans des titres conformes au point a) qui figuraient auparavant dans l'indice de référence mais qui en ont été retirés uniquement en raison du critère de l'indice de référence selon lequel la durée résiduelle doit être supérieure à un an.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs. Toutefois, les valeurs mobilières qui sont retirées de l'indice de référence uniquement sur la base du critère de l'indice de référence stipulant une durée résiduelle de plus d'un an ne doivent pas être obligatoirement vendues.

Les investissements dans des titres adossés à des actifs (ABS) et à des hypothèques (MBS) sont limités à un maximum de 10% de l'actif net total du compartiment.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

L'indice Bloomberg Euro - Aggregate Corporate Index est un indice de référence général qui évalue le marché des obligations d'entreprises à taux fixe, libellées en euros, classées *investment grade*. L'intégration a lieu en fonction de la monnaie dans laquelle est libellée l'obligation et non en fonction du pays de risque de l'émetteur. Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage mensuel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant les caractéristiques et les composants de l'indice, ses pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres

données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices-fact-sheets-publications/>.

Le Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index est fourni par Bloomberg Index Services Limited (l'«administrateur de l'indice de référence»). À la date du présent prospectus, ni l'administrateur de l'indice de référence, ni l'indice ne figure sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,20%.

Exposition globale

L'exposition totale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg (jour d'évaluation) suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après 14h00 seront traitées comme si elles avaient été reçues à temps le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

La mesure suivante pourra être appliquée dans l'éventualité où les demandes de souscription et de rachat nettes dépasseraient le seuil de 20 millions d'euros. Les règles énoncées ci-dessous seront appliquées avant les procédures de traitement des demandes de rachat massives décrites au chapitre 5, section iii, «Rachat d'actions». Si, un jour de négociation donné, les demandes de souscription et de rachat nettes (par «nettes» s'entend la différence entre les demandes de souscription et les demandes de rachat reçues un jour de négociation donné, abstraction faite des apports ou retraits en nature) dépassent la valeur seuil susmentionnée du compartiment et si la liquidité du marché sous-jacent à l'indice de référence est insuffisante, le Conseil d'administration peut, à titre exceptionnel, agir dans l'intérêt des actionnaires en réduisant proportionnellement le volume total des demandes de souscription ou de rachat. Si une demande n'est pas satisfaite en totalité ce jour de négociation en raison de l'application d'un plafonnement des demandes, la partie restante sera traitée comme si une demande complémentaire avait été soumise par l'actionnaire le jour de négociation suivant. Les investisseurs qui souscrivent ou restituent des actions recevront donc une partie du montant total disponible pour les souscriptions ou les rachats, lequel correspondra au rapport entre la partie réalisable des demandes de souscription ou de rachat et le volume total des demandes de souscription ou de rachat reçues pour le jour de négociation concerné. Exemple de calcul en cas d'excédent de souscriptions: le seuil est de 20 millions EUR. Le jour de négociation 1, les demandes de souscription reçues s'élèvent à 80 millions EUR et les demandes de rachat à 14 millions EUR. Les demandes de souscription nettes représentent donc 66 millions EUR.

Total des demandes de souscription	80 mio. EUR
Total des demandes de rachat	14 mio. EUR
Excédent de souscriptions (= demandes de souscription nettes)	66 mio. EUR (80 mio. EUR – 14 mio. EUR)
Transactions sur le marché	20 mio. EUR (seuil)
Demandes de souscription réalisables	34 mio. EUR (20 mio. + 14 mio.)
Demandes de souscription non réalisables	46 mio. EUR (80 mio. EUR – 34 mio. EUR)
Réduction des demandes de souscription	57,5% (46 mio. EUR / 80 mio. EUR)
Demandes de souscription dont le traitement est reporté au jour suivant	46 mio. EUR

Les demandes de rachat sont satisfaites en totalité. Les demandes de souscription d'un montant total de 80 mio. EUR ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 34 mio. EUR (14 mio. EUR en comptabilisant les demandes de rachat et 20 mio. EUR via des achats de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de souscription sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 34/80. La partie restante (soit 46/80) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de souscription sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Exemple de calcul en cas d'excédent de rachats: Le seuil est de 20 millions EUR. Le jour de négociation 1, les demandes de souscription reçues s'élèvent à 6 millions EUR et les demandes de rachat à 70 millions EUR. Les demandes de rachat nettes représentent donc 64 millions EUR.

Total des demandes de souscription	6 mio. EUR
------------------------------------	------------

Total des demandes de rachat	70 mio. EUR
Excédent de rachats (demandes de rachat nettes)	64 mio. EUR (70 mio. EUR – 6 mio. EUR)
Transactions sur le marché	20 mio. EUR (seuil)
Demandes de rachat réalisables	26 mio. EUR (6 mio. EUR + 20 mio. EUR)
Demandes de rachat non réalisables	44 mio. EUR (70 mio. EUR – 26 mio. EUR)
Réduction des demandes de rachat	62,9% (44 mio. EUR / 70 mio. EUR)
Demandes de rachat dont le traitement est reporté au jour suivant	44 mio. EUR

Les demandes de souscription sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 70 mio. EUR ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 26 mio. EUR (6 mio. EUR en comptabilisant les demandes de rachat et 20 mio. EUR via des ventes de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de rachat sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 26/70. La partie restante (soit 44/70) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de rachat sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque faible et disposant d'un horizon de placement à moyen terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de créance.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (*Single Swing Pricing*)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

«Bloomberg» et Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées, dont Bloomberg Index Services Limited («BISL»), l'administrateur de l'indice, (ci-après dénommées collectivement «Bloomberg») et leur utilisation a été autorisée par le compartiment pour servir certaines finalités.

Les actions ne sont ni parrainées, ni approuvées, vendues ou promues par Bloomberg. Bloomberg ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux détenteurs des actions ou aux contreparties aux actions ou à un quelconque membre du public concernant la recommandation d'investir dans des titres en général ou dans les actions en particulier. L'unique relation que Bloomberg entretient avec le compartiment est l'octroi sous licence de certaines marques de commerce, noms commerciaux et marques de service et du Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index, qui est déterminé, composé et calculé par BISL sans égard au compartiment ou aux actions. Bloomberg n'est nullement tenue de prendre en compte les besoins du compartiment ou des détenteurs des actions pour déterminer, composer ou calculer le Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index. Bloomberg n'est nullement responsable des actions à émettre, et n'a pas participé à la détermination du calendrier de leur émission ou du cours auquel elles sont émises ou des quantités d'actions à émettre. Bloomberg décline toute responsabilité, y compris, sans s'y limiter, à l'égard des clients quant à la détermination, à la commercialisation et à la négociation d'actions.

BLOOMBERG NE GARANTIT PAS L'EXACTITUDE NI L'EXHAUSTIVITE DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE DONNÉES S'Y RAPPORTANT ET DÉCLINE TOUTE RESPONSABILITÉ QUANT À TOUTE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION L'AFECTANT. BLOOMBERG NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT TOUTES GARANTIES DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER CONCERNANT LE BLOOMBERG

EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORTANT. SANS LIMITER CE QUI PRÉCÈDE, DANS LA MESURE MAXIMALE AUTORISÉE PAR LA LOI, BLOOMBERG, SES CONCÉDANTS AINSI QUE SES ET LEURS EMPLOYÉS, ENTREPRENEURS, MANDATAIRES, FOURNISSEURS ET PRESTATAIRES RESPECTIFS NE SERONT NULLEMENT TENUS RESPONSABLES D'UN QUELCONQUE PRÉJUDICE OU DOMMAGE – QU'IL S'AGISSE D'UN DOMMAGE DIRECT, INDIRECT, CONSÉCUTIF, ACCESSOIRE, OU DE DOMMAGES-INTÉRÊTS PUNITIFS OU AUTRES – RÉSULTANT DES ACTIONS OU DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE TOUTE DONNÉE OU VALEUR S'Y RAPPORTANT – QUE CELA SOIT DÛ À LEUR NÉGLIGENCE OU À UN AUTRE MOTIF –, MÊME S'ILS ONT ÉTÉ INFORMÉS DE L'ÉVENTUALITÉ DE TELS DOMMAGES.

CSIF (Lux) Bond Corporate Global

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **Bloomberg Global Aggregate Corporate Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **Bloomberg Global Aggregate Corporate Index** (l'«indice sous-jacent») (voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment

- investit dans des obligations ainsi que dans d'autres titres de créance à taux fixe ou variable, instruments de fonds propres conditionnels et droits libellés en dollars US, émis par des émetteurs privés, semi-privés ou publics, dans une mesure correspondante à celle de l'indice de référence;
- peut investir temporairement dans des obligations libellées en dollars US ainsi que dans d'autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond;
- présente une durée modifiée qui ne doit pas s'écarter de plus de six mois de celle de l'indice de référence;
- investit dans des dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment;
- peut investir jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- investit dans des titres conformes au point a) qui figuraient auparavant dans l'indice de référence mais qui en ont été retirés uniquement en raison du critère de l'indice de référence selon lequel la durée résiduelle doit être supérieure à un an.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs. Toutefois, les valeurs mobilières qui sont retirées de l'indice de référence uniquement sur la base du critère de l'indice de référence stipulant une durée résiduelle de plus d'un an ne doivent pas être obligatoirement vendues.

Les investissements dans des titres adossés à des actifs (ABS) et à des hypothèques (MBS) sont plafonnés à 10% du total des actifs nets du compartiment.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le Bloomberg Global Aggregate Corporate Index est un indicateur phare des obligations d'entreprises à taux fixe «investment grade» mondiales. Cet indice de référence multi-monnaies contient des obligations d'émetteurs des pays industrialisés et des pays émergents des secteurs de l'industrie, des services aux collectivités et de la finance. Les titres doivent bénéficier d'une note de crédit «investment grade» (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieure), selon la notation intermédiaire de Moody's, S&P et Fitch. L'indice est rééquilibré chaque mois, étant entendu qu'il peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions, comme le prévoient les règles de l'indice. De plus amples informations concernant les caractéristiques de l'indice, ses composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la

méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices-fact-sheets-publications/>.

Le Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index est fourni par Bloomberg Index Services Limited (l'«administrateur de l'indice de référence»). À la date du présent prospectus, ni l'administrateur de l'indice de référence, ni l'indice ne figure sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,20%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 15h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 15h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

La mesure suivante pourra être appliquée dans l'éventualité où les ordres de souscription et de rachat nets dépasseraient le seuil de 20 millions USD. Les règles énoncées ci-dessous seront appliquées avant les procédures de traitement des demandes de rachat massives décrites au chapitre 5, section iii, «Rachat d'actions».

Si, un jour de négociation donné, les demandes de souscription et de rachat nettes (par «nettes» s'entend la différence entre les demandes de souscription et les demandes de rachats reçues un jour de négociation donné, abstraction faite des apports ou retraits en nature) dépassent la valeur seuil susmentionnée du compartiment et si la liquidité du marché sous-jacent à l'indice de référence est insuffisante, le conseil d'administration peut, à titre exceptionnel, agir dans l'intérêt des actionnaires en réduisant proportionnellement le volume total des demandes de souscription ou de rachat.

Si une demande n'est pas satisfaite en totalité ce jour de négociation en raison de l'application d'un plafonnement des demandes, la partie restante sera traitée comme si une demande complémentaire avait été soumise par l'actionnaire le jour de négociation suivant.

Les investisseurs qui souscrivent ou restituent des actions recevront donc une partie du montant total disponible pour les souscriptions ou les rachats, lequel correspondra au rapport entre la partie réalisable des demandes de souscription ou de rachat et le volume total des demandes de souscription ou de rachat reçues pour le jour de négociation concerné.

Exemple de calcul en cas d'excédent de souscriptions: le seuil est de 20 millions USD.

Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 80 millions USD et les demandes de rachat à 14 millions USD. Les demandes de souscription nettes représentent donc 66 millions USD.

Total des demandes de souscription	80 mio. USD
Total des demandes de rachat	14 mio. USD
Excédent de souscriptions (= demandes de souscription nettes)	66 mio. USD (80 mio. – 14 mio.)
Transactions sur le marché	20 mio. USD (seuil)
Demandes de souscription réalisables	34 mio. USD (20 mio. + 14 mio.)
Demandes de souscription non réalisables	46 mio. USD (80 mio. – 34 mio.)
Réduction des demandes de souscription	57,5% (46 mio. USD / 80 mio. USD)
Demandes de souscription dont le traitement est reporté au jour suivant	46 mio. USD

Les demandes de rachat sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 80 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 34 mio. USD (14 mio. USD en comptabilisant les demandes de rachat et 20 mio. USD via des achats de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de souscription sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 34/80. La partie restante (soit 46/80) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de souscription sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être

traîtée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Exemple de calcul en cas d'excédent de rachats: le seuil est de 20 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 6 millions USD et les demandes de rachat à 70 millions USD. Les demandes de rachat nettes représentent donc 64 millions USD.

Total des demandes de souscription	6 mio. USD
Total des demandes de rachat	70 mio. USD
Excédent de rachats (demandes de rachat nettes)	64 mio. USD (70 mio. – 6 mio.)
Transactions sur le marché	20 mio. USD (seuil)
Demandes de rachat réalisables	26 mio. USD (6 mio. + 20 mio.)
Demandes de rachat non réalisables	44 mio. USD (70 mio. – 26 mio.)
Réduction des demandes de rachat	62,9% (44 mio. USD / 70 mio. USD)
Demandes de rachat dont le traitement est reporté au jour suivant	44 mio. USD

Les demandes de souscription sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 70 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 26 mio. USD (6 mio. USD en comptabilisant les demandes de souscription et 20 mio. USD via des ventes de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de rachat sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 26/70. La partie restante (soit 44/70) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de rachat sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque faible et disposant d'un horizon de placement à moyen terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de créance.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (*Single Swing Pricing*)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

«Bloomberg» et Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées, dont Bloomberg Index Services Limited («BISL»), l'administrateur de l'indice, (ci-après dénommées collectivement «Bloomberg») et leur utilisation a été autorisée par le compartiment pour servir certaines finalités.

Les actions ne sont ni parrainées, ni approuvées, vendues ou promues par Bloomberg. Bloomberg ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux détenteurs des actions ou aux contreparties aux actions ou à un quelconque membre du public concernant la recommandation d'investir dans des titres en général ou dans les actions en particulier. L'unique relation que Bloomberg entretient avec le compartiment est l'octroi sous licence de certaines marques de commerce, noms commerciaux et marques de service et du Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index, qui est déterminé, composé et calculé par BISL sans égard au compartiment ou aux actions. Bloomberg n'est nullement tenue de prendre en compte les besoins du compartiment ou des détenteurs des actions pour déterminer, composer ou calculer le Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index. Bloomberg n'est nullement responsable des actions à émettre, et n'a pas participé à la détermination du calendrier de leur émission ou du cours auquel elles sont émises ou des quantités d'actions à émettre. Bloomberg décline toute responsabilité, y compris, sans s'y limiter, à l'égard des clients quant à la détermination, à la commercialisation et à la négociation d'actions.

BLOOMBERG NE GARANTIT PAS L'EXACTITUDE NI L'EXHAUSTIVITE DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE DONNÉES S'Y RAPPORTANT ET DÉCLINE TOUTE RESPONSABILITÉ QUANT À TOUTE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION L'AFFECTANT. BLOOMBERG NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT TOUTES GARANTIES DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER CONCERNANT LE BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORTANT. SANS LIMITER CE QUI PRÉCÈDE, DANS LA MESURE MAXIMALE AUTORISÉE PAR LA LOI, BLOOMBERG, SES CONCÉDANTS AINSI QUE SES ET LEURS EMPLOYÉS, ENTREPRENEURS, MANDATAIRES, FOURNISSEURS ET PRESTATAIRES RESPECTIFS NE SERONT NULLEMENT TENUS RESPONSABLES D'UN QUELCONQUE PRÉJUDICE OU DOMMAGE – QU'IL S'AGISSE D'UN DOMMAGE DIRECT, INDIRECT, CONSÉCUTIF, ACCESSOIRE, OU DE DOMMAGES-INTÉRÊTS PUNITIFS OU AUTRES – RÉSULTANT DES ACTIONS OU DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE TOUTE DONNÉE OU VALEUR S'Y RAPPORTANT – QUE CELA SOIT DÙ À LEUR NÉGLIGENCE OU À UN AUTRE MOTIF –, MÊME S'ILS ONT ÉTÉ INFORMÉS DE L'ÉVENTUALITÉ DE TELS DOMMAGES.

CSIF (Lux) Bond Corporate USD

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Index** (l'«indice sous-jacent») (voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment

- investit dans des obligations ainsi que dans d'autres titres de créance à taux fixe ou variable, instruments de fonds propres conditionnels et droit libellés en dollars US, émis par des émetteurs privés, semi-privés ou publics, dans une mesure correspondante à celle de l'indice de référence;
- peut investir temporairement dans des obligations libellées en dollars US ainsi que dans d'autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond USD;
- présente une durée modifiée qui ne doit pas s'écarter de plus de six mois de celle de l'indice de référence;
- investit dans des dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment;
- peut investir jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- investit dans des titres conformes au point a) qui figuraient auparavant dans l'indice de référence mais qui en ont été retirés uniquement en raison du critère de l'indice de référence selon lequel la durée résiduelle doit être supérieure à un an.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs. Toutefois, les valeurs mobilières qui sont retirées de l'indice de référence uniquement sur la base du critère de l'indice de référence stipulant une durée résiduelle de plus d'un an ne doivent pas être obligatoirement vendues.

Les placements dans des titres adossés à des actifs (ABS) et à des hypothèques (MBS) sont limités à un maximum de 10% de l'actif net total du compartiment.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Index évalue le marché des obligations d'entreprises à taux fixe classées investment grade. Il inclut les titres libellés en dollars US émis par des émetteurs industriels, des services publics et financiers américains et non américains. Les titres doivent bénéficier d'une note de crédit «investment grade» (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieure), selon la notation intermédiaire de Moody's, S&P et Fitch. L'indice est rééquilibré chaque mois, étant entendu qu'il peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions, comme le prévoient les règles de l'indice. De plus amples informations concernant les caractéristiques de l'indice, ses composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de

rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice [https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-](https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices-fact-sheets-publications/)

[income-indices-fact-sheets-publications/](https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices-fact-sheets-publications/) ..

Le Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD Index est fourni par Bloomberg Index Services Limited (l'«administrateur de l'indice de référence»). À la date du présent prospectus, ni l'administrateur de l'indice de référence, ni l'indice ne figure sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,20%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg («jour de négociation»), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 14h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

La mesure suivante pourra être appliquée dans l'éventualité où les ordres de souscription et de rachat nets dépasseraient le seuil de 20 millions USD. Les règles énoncées ci-dessous seront appliquées avant les procédures de traitement des demandes de rachat massives décrites au chapitre 5, section iii, «Rachat d'actions».

Si, un jour de négociation donné, les demandes de souscription et de rachat nettes (par «nettes» s'entend la différence entre les demandes de souscription et les demandes de rachats reçues un jour de négociation donné, abstraction faite des apports ou retraits en nature) dépassent la valeur seuil susmentionnée du compartiment et si la liquidité du marché sous-jacent à l'indice de référence est insuffisante, le conseil d'administration peut, à titre exceptionnel, agir dans l'intérêt des actionnaires en réduisant proportionnellement le volume total des demandes de souscription ou de rachat.

Si une demande n'est pas satisfaite en totalité ce jour de négociation en raison de l'application d'un plafonnement des demandes, la partie restante sera traitée comme si une demande complémentaire avait été soumise par l'actionnaire le jour de négociation suivant.

Les investisseurs qui souscrivent ou restituent des actions recevront donc une partie du montant total disponible pour les souscriptions ou les rachats, lequel correspondra au rapport entre la partie réalisable des demandes de souscription ou de rachat et le volume total des demandes de souscription ou de rachat reçues pour le jour de négociation concerné.

Exemple de calcul en cas d'excédent de souscriptions: le seuil est de 20 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 80 millions USD et les demandes de rachat à 14 millions USD. Les demandes de souscription nettes représentent donc 66 millions USD.

Total des demandes de souscription	80 mio. USD
Total des demandes de rachat	14 mio. USD
Excédent de souscriptions (= demandes de souscription nettes)	66 mio. USD (80 mio. - 14 mio.)
Transactions sur le marché	20 mio. USD (seuil)
Demandes de souscription réalisables	34 mio. USD (20 mio. + 14 mio.)
Demandes de souscription non réalisables	46 mio. USD (80 mio. - 34 mio.)
Réduction des demandes de souscription	57,5% (46 mio. USD / 80 mio. USD)
Demandes de souscription dont le traitement est reporté au jour suivant	46 mio. USD

Les demandes de rachat sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 80 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 34 mio. USD (14 mio. USD en comptabilisant les demandes de rachat et 20 mio. USD via des achats de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de souscription sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 34/80. La partie restante (soit 46/80) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de souscription sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Exemple de calcul en cas d'excédent de rachats: le seuil est de 20 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 6 millions USD et les demandes de rachat à 70 millions USD. Les demandes de rachat nettes représentent donc 64 millions USD.

Total des demandes de souscription	6 mio. USD
Total des demandes de rachat	70 mio. USD
Excédent de rachats (demandes de rachat nettes)	64 mio. USD (70 mio. – 6 mio.)
Transactions sur le marché	20 mio. USD (seuil)
Demandes de rachat réalisables	26 mio. USD (6 mio. + 20 mio.)
Demandes de rachat non réalisables	44 mio. USD (70 mio. – 26 mio.)
Réduction des demandes de rachat	62,9% (44 mio. USD / 70 mio. USD)
Demandes de rachat dont le traitement est reporté au jour suivant	44 mio. USD

Les demandes de souscription sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 70 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 26 mio. USD (6 mio. USD en comptabilisant les demandes de souscription et 20 mio. USD via des ventes de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de rachat sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 26/70. La partie restante (soit 44/70) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de rachat sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque faible et disposant d'un horizon de placement à moyen terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de créance.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (*Single Swing Pricing*)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

«Bloomberg» et Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées, dont Bloomberg Index Services Limited («BISL»), l'administrateur de l'indice, (ci-après dénommées collectivement «Bloomberg») et leur utilisation a été autorisée par le compartiment pour servir certaines finalités.

Les actions ne sont ni parrainées, ni approuvées, vendues ou promues par Bloomberg. Bloomberg ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux détenteurs des actions ou aux contreparties aux actions ou à un quelconque membre du public concernant la recommandation d'investir dans des titres en général ou dans les actions en particulier. L'unique relation que Bloomberg entretient avec le compartiment est l'octroi sous licence de certaines marques de commerce, noms commerciaux et marques de service et du Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index, qui est déterminé, composé et calculé par BISL sans égard au compartiment ou aux actions. Bloomberg n'est nullement tenue de prendre en compte les besoins du compartiment ou des détenteurs des actions pour déterminer, composer ou calculer le Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index. Bloomberg n'est nullement responsable des actions à émettre, et n'a pas participé à la détermination du calendrier de leur émission ou du cours auquel elles sont émises ou des quantités d'actions à émettre. Bloomberg décline toute responsabilité, y compris, sans s'y limiter, à l'égard des clients quant à la détermination, à la commercialisation et à la négociation d'actions.

BLOOMBERG NE GARANTIT PAS L'EXACTITUDE NI L'EXHAUSTIVITE DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE DONNÉES S'Y RAPPORTANT ET DÉCLINE TOUTE RESPONSABILITÉ QUANT À TOUTE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION L'AFFECTANT. BLOOMBERG NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT TOUTES GARANTIES DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER CONCERNANT LE BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORTANT. SANS LIMITER CE QUI PRÉCÈDE, DANS LA MESURE MAXIMALE AUTORISÉE PAR LA LOI, BLOOMBERG, SES CONCÉDANTS AINSI QUE SES ET LEURS EMPLOYÉS, ENTREPRENEURS, MANDATAIRES, FOURNISSEURS ET PRESTATAIRES RESPECTIFS NE SERONT NULLEMENT TENUS RESPONSABLES D'UN QUELCONQUE PRÉJUDICE OU DOMMAGE – QU'IL S'AGISSE D'UN DOMMAGE DIRECT, INDIRECT, CONSÉCUTIF, ACCESSOIRE, OU DE DOMMAGES-INTÉRÊTS PUNITIFS OU AUTRES – RÉSULTANT DES ACTIONS OU DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE TOUTE DONNÉE OU VALEUR S'Y RAPPORTANT – QUE CELA SOIT DÙ À LEUR NÉGLIGENCE OU À UN AUTRE MOTIF –, MÊME S'ILS ONT ÉTÉ INFORMÉS DE L'ÉVENTUALITÉ DE TELS DOMMAGES.

CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **JPM GBI-EM Global Diversified Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **JPM GBI-EM Global Diversified Index** (l'«indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnées au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment

- investit dans des obligations libellées en dollars US et en monnaie locale ainsi que dans d'autres titres de créance à taux fixe ou variable, des Global Depository Notes (GDN) et des droits émis par des émetteurs privés, semi-privés ou publics, qui figurent dans l'indice de référence ou dont le sous-jacent figure dans cet indice;
- peut temporairement investir dans des obligations et d'autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable libellés en dollars US et en monnaie locale, qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration dans le JPM GBI-EM Global Diversified Index est hautement probable compte tenu de ses critères d'admission;
- présente une durée modifiée qui ne doit pas s'écarter de plus de six mois de celle de l'indice de référence;
- investit dans des dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment;
- peut investir jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- investit dans des titres conformes au point a) qui figuraient auparavant dans l'indice de référence mais qui en ont été retirés uniquement en raison du critère de l'indice de référence selon lequel la durée résiduelle doit être supérieure à un an.

Le compartiment peut investir dans des titres à revenu fixe, entre autres via Bond Connect (tel que défini au chapitre 8 «Facteurs de risque»).

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs. Toutefois, les valeurs mobilières qui sont retirées de l'indice de référence uniquement sur la base du critère de l'indice de référence stipulant une durée résiduelle de plus d'un an ne doivent pas être obligatoirement vendues.

Les investissements dans des titres adossés à des actifs (ABS) et à des hypothèques (MBS) sont plafonnés à 10% du total des actifs nets du compartiment.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

La série d'indices Government Bond-Emerging Market Index (GBI-EM), lancée en juin 2005, est le premier indice complet composé de titres d'emprunts des collectivités locales des marchés émergents mondiaux. Ce programme de diversification unique permet une répartition plus homogène des pondérations entre les différents pays concernés grâce à la réduction de la pondération des grands pays et à la redistribution de l'excédent aux pays dont la pondération est plus faible. L'indice est rééquilibré chaque mois, étant entendu qu'il peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions, comme le prévoient les règles de l'indice. De plus amples informations

concernant les caractéristiques de l'indice, ses composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.jpmmorganindices.com/indices/listing>.

Le JPM GBI-EM Global Diversified Index est fourni par J.P. Morgan (l'«administrateur de l'indice de référence»). À la date du présent prospectus, ni l'administrateur de l'indice de référence, ni l'indice ne figure sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 2,0%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 15h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 15h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

La mesure suivante pourra être appliquée dans l'éventualité où les ordres de souscription et de rachat nets dépasseraient le seuil de 50 millions USD. Les règles énoncées ci-dessous seront appliquées avant les procédures de traitement des demandes de rachat massives décrites au chapitre 5, section iii, «Rachat d'actions».

Si, un jour de négociation donné, les demandes de souscription et de rachat nettes (par «nettes» s'entend la différence entre les demandes de souscription et les demandes de rachats reçues un jour de négociation donné, abstraction faite des apports ou retraits en nature) dépassent la valeur seuil susmentionnée du compartiment et si la liquidité du marché sous-jacent à l'indice de référence est insuffisante, le conseil d'administration peut, à titre exceptionnel, agir dans l'intérêt des actionnaires en réduisant proportionnellement le volume total des demandes de souscription ou de rachat.

Si une demande n'est pas satisfaite en totalité ce jour de négociation en raison de l'application d'un plafonnement des demandes, la partie restante sera traitée comme si une demande complémentaire avait été soumise par l'actionnaire le jour de négociation suivant.

Les investisseurs qui souscrivent ou restituent des actions recevront donc une partie du montant total disponible pour les souscriptions ou les rachats, lequel correspondra au rapport entre la partie réalisable des demandes de souscription ou de rachat et le volume total des demandes de souscription ou de rachat reçues pour le jour de négociation concerné.

Exemple de calcul en cas d'excédent de souscriptions: le seuil est de 50 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 80 millions USD et les demandes de rachat à 14 millions USD. Les demandes de souscription nettes représentent donc 66 millions USD.

Total des demandes de souscription	80 mio. USD
Total des demandes de rachat	14 mio. USD
Excédent de souscriptions (= demandes de souscription nettes)	66 mio. USD (80 mio. – 14 mio.)
Transactions sur le marché	50 mio. USD (seuil)
Demandes de souscription réalisables	64 mio. USD (50 mio. + 14 mio.)
Demandes de souscription non réalisables	16 mio. USD (80 mio. – 64 mio.)
Réduction des demandes de souscription	20% (16 mio. USD / 80 mio. USD)
Demandes de souscription dont le traitement est reporté au jour suivant	16 mio. USD

Les demandes de rachat sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 80 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 64 mio. USD (14 mio. USD en comptabilisant les demandes de rachat et 50 mio. USD via des achats de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de souscription sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 64/80 ou 4/5. La partie restante (soit 1/5) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de souscription sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Exemple de calcul en cas d'excédent de rachats: le seuil est de 50 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 6 millions USD et les demandes de rachat à 70 millions USD. Les demandes de rachat nettes représentent donc 64 millions USD.

Total des demandes de souscription	6 mio. USD
Total des demandes de rachat	70 mio. USD
Excédent de rachats (demandes de rachat nettes)	64 mio. USD (70 mio. – 6 mio.)
Transactions sur le marché	50 mio. USD (seuil)
Demandes de rachat réalisables	56 mio. USD (6 mio. + 50 mio.)
Demandes de rachat non réalisables	14 mio. USD (70 mio. – 56 mio.)
Réduction des demandes de rachat	20% (14 mio. USD / 70 mio. USD)
Demandes de rachat dont le traitement est reporté au jour suivant	14 mio. USD

Les demandes de souscription sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 70 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 56 mio. USD (6 mio. USD en comptabilisant les demandes de souscription et 50 mio. USD via des ventes de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de rachat sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 56/70 ou 4/5. La partie restante (soit 1/5) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de rachat sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Aucune demande d'inscription n'a été ni ne sera présentée par la société de gestion aux autorités gouvernementales ou réglementaires de République populaire de Chine (RPC) en rapport avec la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC ou depuis la RPC. En outre, la société de gestion ne réalisera ni n'entend réaliser la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC.

Les actions du compartiment ne sont pas destinées à être proposées ou vendues en RPC. Un investisseur de RPC peut souscrire des actions uniquement s'il y est autorisé et/ou si une telle souscription ne lui est pas interdite en vertu des lois, règles, réglementations, avis, directives, ordonnances ou autres exigences réglementaires émis par une autorité gouvernementale ou de réglementation de RPC lui étant applicables en sa qualité d'investisseur, ou applicables à la société de gestion ou au gestionnaire d'investissement, qu'ils aient ou non force de loi, et qui pourront être émis et modifiés de temps à autre. Le cas échéant, il appartient aux investisseurs de RPC d'obtenir toutes les autorisations, vérifications, licences ou inscriptions officielles nécessaires (si tel est le cas) auprès de toutes les autorités de réglementation et/ou gouvernementales de RPC concernées, notamment l'Administration d'État chargée des opérations de change (State Administration of Foreign Exchange), la Commission de régulation des marchés financiers en Chine (China Securities Regulatory Commission), la Banque populaire de Chine (People's Bank of China) et/ou d'autres autorités de réglementation et/ou gouvernementales concernées, selon le cas, et de se conformer à toutes les réglementations de RPC concernées, notamment aux réglementations relatives aux devises et/ou aux investissements à l'étranger. Si un investisseur ne respecte pas les exigences susmentionnées, la société pourra, de bonne foi, prendre toute mesure en agissant sur la base de motifs raisonnables en lien avec les exigences réglementaires concernées, notamment en effectuant un rachat obligatoire des actions détenues par l'investisseur en question, sous réserve des statuts et des lois et réglementations en vigueur.

Les personnes qui entreraient en possession du présent prospectus ou d'actions doivent se renseigner sur ces restrictions et les respecter.

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Aucune demande d'inscription n'a été ni ne sera présentée par la société ou la société de gestion aux autorités gouvernementales ou réglementaires indiennes en rapport avec la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions en Inde ou depuis l'Inde. En outre, ni la société ni la société de gestion ne réaliseront, ni n'entendent réaliser, directement ou indirectement, la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions auprès de personnes résidant en Inde. Hormis certaines exceptions limitées, les actions ne peuvent être acquises par des personnes résidant en Inde; l'acquisition des actions par ces personnes étant soumise à des restrictions légales et réglementaires.

Les personnes qui entreraient en possession du présent prospectus ou d'actions doivent se renseigner sur ces restrictions et les respecter.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Un «pays développé» est un pays classé par la Banque mondiale dans la catégorie «pays à revenu élevé» et/ou non inclus dans un indice financier des marchés émergents par un fournisseur d'indices majeur. En outre, un pays développé s'entend, contrairement aux pays émergents, d'un pays communément considéré comme disposant d'une économie mature et sophistiquée, en particulier d'infrastructures technologiques avancées, de secteurs d'activité diversifiés, d'un système de santé de qualité et d'un large accès à l'éducation.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque moyenne et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de dette publique des marchés émergents.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (*Single Swing Pricing*)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

Les informations ont été obtenues auprès de sources considérées comme fiables, mais J.P. Morgan ne garantit pas leur exhaustivité, ni leur exactitude. L'utilisation de l'indice a fait l'objet d'une autorisation. L'indice ne doit pas être copié, utilisé ou diffusé sans l'autorisation écrite préalable de J.P. Morgan. Copyright 2019, J.P. Morgan Chase & Co. Tous droits réservés.

CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets USD ESG Blue

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **JPM ESG EMBI Global Diversified Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **JPM ESG EMBI Global Diversified Index** (l'«indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment

- investit dans des obligations ainsi que dans d'autres titres à taux variable et obligations capitalisables/amortissables libellés en dollars US, dans une mesure correspondant à celle de l'indice de référence;
- peut temporairement investir dans des obligations libellées en dollars US ainsi que dans des titres à taux variable, des obligations capitalisables/amortissables libellés en dollars US qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration dans le JPM ESG EMBI Global Diversified Index est hautement probable compte tenu de ses critères d'admission;
- présente une durée modifiée qui ne doit pas s'écarter de plus de six mois de celle de l'indice de référence;
- investit dans des dérivés (y compris des obligations avec des options intégrées et des warrants) sur les placements précités, sous réserve que i) les options/warrants soient joint(e)s aux instruments qui seraient dans toute autre situation inclus dans l'indice et que (ii) la convention de cotation – telle que recommandée par l'Emerging Markets Traders Association (EMTA) – concerne les cours d'instruments qui doivent être des options cumulatives cotées ou des warrants cumulatifs cotés.
- peut investir jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- investit dans des titres conformes au point a) qui figuraient auparavant dans l'indice de référence mais qui en ont été retirés uniquement en raison du critère de l'indice de référence selon lequel la durée résiduelle doit être supérieure à un an.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs. Toutefois, les valeurs mobilières qui sont retirées de l'indice de référence uniquement sur la base du critère de l'indice de référence stipulant une durée résiduelle de plus d'un an ne doivent pas être obligatoirement vendues.

Les investissements dans des titres adossés à des actifs (ABS) et à des hypothèques (MBS) sont plafonnés à 10% du total des actifs nets du compartiment.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 8 (1) du SFDR.

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment figurent dans l'Annexe SFDR du présent prospectus.

Description de l'indice sous-jacent

L'indice JPM ESG EMBI Global Diversified Index suit les titres de créance liquides à taux fixe et variable des marchés émergents libellés en dollar US émis par des entités souveraines et quasi-souveraines. L'indice applique une méthodologie de notation et de sélection ESG visant à favoriser les émetteurs ayant reçu une note supérieure sur les critères ESG et les émissions d'obligations vertes, et à sous-pondérer et supprimer les émetteurs dont la note est inférieure. L'indice JPM ESG EMBI Global Diversified Index repose sur le JPM EMBI Global Diversified Index. Le JPM ESG EMBI Global Diversified Index limite les pondérations des pays utilisant des indices ayant un encours de dette important en n'incluant qu'une partie précisée des montants nominaux en

vigueur éligibles de la dette impayée de ces pays. Une fois que les attributions de ces instruments sont dérivées pour chaque pays, le prix de règlement en vigueur pour chaque instrument est appliqué à son allocation indicelle pour calculer la capitalisation boursière de chaque émission de l'indice. La pondération de chaque instrument dans l'indice est ensuite obtenue en divisant sa capitalisation boursière par la capitalisation boursière totale de toutes les allocations d'instruments de l'indice. Le résultat représente la pondération de chaque émission exprimée en pourcentage de l'indice. En allouant leurs portefeuilles conformément à ces pondérations exactes des instruments, et en tenant compte des réinvestissements du coupon et des variations de l'allocation d'instruments, les investisseurs peuvent reproduire la performance de l'indice JPM ESG EMBI Global Diversified Index. L'indice est rééquilibré chaque mois. De plus amples informations concernant les caractéristiques de l'indice, ses composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice à l'adresse <https://www.jpmorgan.com/insights/research/index-research/composition-docs>

Le JPM ESG EMBI Global Diversified Index est fourni par J.P. Morgan (l'«administrateur de l'indice de référence»). À la date du présent prospectus, ni l'administrateur de l'indice de référence, ni l'indice ne figure sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,20%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 15h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 15h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

La mesure suivante pourra être appliquée dans l'éventualité où les ordres de souscription et de rachat nets dépasseraient le seuil de 50 millions USD. Les règles énoncées ci-dessous seront appliquées avant les procédures de traitement des demandes de rachat massives décrites au chapitre 5, section iii, «Rachat d'actions».

Si, un jour de négociation donné, les demandes de souscription et de rachat nettes (par «nettes» s'entend la différence entre les demandes de souscription et les demandes de rachats reçues un jour de négociation donné, abstraction faite des apports ou retraits en nature) dépassent la valeur seuil susmentionnée du compartiment et si la liquidité du marché sous-jacent à l'indice de référence est insuffisante, le conseil d'administration peut, à titre exceptionnel, agir dans l'intérêt des actionnaires en réduisant proportionnellement le volume total des demandes de souscription ou de rachat.

Si une demande n'est pas satisfaite en totalité ce jour de négociation en raison de l'application d'un plafonnement des demandes, la partie restante sera traitée comme si une demande complémentaire avait été soumise par l'actionnaire le jour de négociation suivant.

Les investisseurs qui souscrivent ou restituent des actions recevront donc une partie du montant total disponible pour les souscriptions ou les rachats, lequel correspondra au rapport entre la partie réalisable des demandes de souscription ou de rachat et le volume total des demandes de souscription ou de rachat reçues pour le jour de négociation concerné.

Exemple de calcul en cas d'excédent de souscriptions: le seuil est de 50 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 80 millions USD et les demandes de rachat à 14 millions USD. Les demandes de souscription nettes représentent donc 66 millions USD.

Total des demandes de souscription	80 mio. USD
Total des demandes de rachat	14 mio. USD
Excédent de souscriptions (= demandes de souscription nettes)	66 mio. USD (80 mio. – 14 mio.)
Transactions sur le marché	50 mio. USD (seuil)
Demandes de souscription réalisables	64 mio. USD (50 mio. + 14 mio.)
Demandes de souscription non réalisables	16 mio. USD (80 mio. – 64 mio.)
Réduction des demandes de souscription	20% (16 mio. USD / 80 mio. USD)

Demandes de souscription dont le traitement est reporté au jour suivant	16 mio. USD
---	-------------

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Les demandes de rachat sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 80 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 64 mio. USD (14 mio. USD en comptabilisant les demandes de rachat et 50 mio. USD via des achats de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de souscription sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 64/80 ou 4/5. La partie restante (soit 1/5) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de souscription sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Exemple de calcul en cas d'excédent de rachats: le seuil est de 50 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 6 millions USD et les demandes de rachat à 70 millions USD. Les demandes de rachat nettes représentent donc 64 millions USD.

Total des demandes de souscription	6 mio. USD
Total des demandes de rachat	70 mio. USD
Excédent de rachats (demandes de rachat nettes)	64 mio. USD (70 mio. – 6 mio.)
Transactions sur le marché	50 mio. USD (seuil)
Demandes de rachat réalisables	56 mio. USD (6 mio. + 50 mio.)
Demandes de rachat non réalisables	14 mio. USD (70 mio. – 56 mio.)
Réduction des demandes de rachat	20% (14 mio. USD / 70 mio. USD)
Demandes de rachat dont le traitement est reporté au jour suivant	14 mio. USD

Les demandes de souscription sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 70 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 56 mio. USD (6 mio. USD en comptabilisant les demandes de souscription et 50 mio. USD via des ventes de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de rachat sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 56/70 ou 4/5. La partie restante (soit 1/5) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de rachat sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Aucune demande d'inscription n'a été ni ne sera présentée par la société ou la société de gestion aux autorités gouvernementales ou réglementaires indiennes en rapport avec la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions en Inde ou depuis l'Inde. En outre, ni la société ni la société de gestion ne réaliseront, ni n'entendent réaliser, directement ou indirectement, la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions auprès de personnes résidant en Inde. Hormis certaines exceptions limitées, les actions ne peuvent être acquises par des personnes résidant en Inde; l'acquisition des actions par ces personnes étant soumise à des restrictions légales et réglementaires.

Les personnes qui entreraient en possession du présent prospectus ou d'actions doivent se renseigner sur ces restrictions et les respecter.

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement l'article intitulé «Politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management» du chapitre 4 «Politique de placement» et la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment, notamment les articles intitulés «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables».

Les investisseurs doivent noter que les facteurs ESG utilisés dans la méthodologie indiciaire de l'indice de référence du compartiment diffèrent de l'approche ESG précisée dans la politique d'investissement durable et que par conséquent, le compartiment peut être exposé dans une certaine mesure aux investissements dans les combustibles fossiles. Un «pays développé» est un pays classé par la Banque mondiale dans la catégorie «pays à revenu élevé» et/ou non inclus dans un indice financier des marchés émergents par un fournisseur d'indices majeur. En outre, un pays développé s'entend, contrairement aux pays émergents, d'un pays communément considéré comme disposant d'une économie mature et sophistiquée, en particulier d'infrastructures technologiques avancées, de secteurs d'activité diversifiés, d'un système de santé de qualité et d'un large accès à l'éducation.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque moyenne et disposant d'un horizon de placement à long terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de dette publique des marchés émergents.

Gestionnaire d'investissement

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscriptions, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

Les informations ont été obtenues auprès de sources considérées comme fiables, mais J.P. Morgan ne garantit pas leur exhaustivité, ni leur exactitude. L'utilisation de l'indice a fait l'objet d'une autorisation. L'indice ne doit pas être copié, utilisé ou diffusé sans l'autorisation écrite préalable de J.P. Morgan. Copyright 2019, J.P. Morgan Chase & Co. Tous droits réservés.

CSIF (Lux) Bond Government EUR Blue

L'euro est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **FTSE EMU Government Bond Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **FTSE EMU Government Bond Index** («indice sous-jacent») Voir description sous la rubrique «Description de l'indice sous-jacent».

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment

- investit dans des obligations et autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable libellés en euros et émis par des émetteurs publics qui entrent dans la composition de l'indice de référence;
- pourra investir temporairement dans des obligations et autres titres de créance à taux fixe ou variable libellés en euro qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le FTSE EMU Government Bond Index;
- affiche une durée modifiée qui ne peut pas s'écarter de plus de six mois de la durée de l'indice de référence;
- investit dans des instruments financiers dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment;
- investit dans des titres conformes au point a) qui figuraient auparavant dans l'indice de référence mais qui en ont été retirés uniquement en raison du critère de l'indice de référence selon lequel la durée résiduelle doit être supérieure à un an.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs. Toutefois, les titres qui sont retirés de l'indice de référence dans le seul but de respecter le critère de l'indice de référence prévoyant une maturité résiduelle de plus d'un an n'ont pas à être vendus.

Dans l'immédiat, le compartiment n'investira pas dans les ABS et les MBS.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le FTSE EMU Government Bond Index est composé des pays qui participent à l'UEM et qui remplissent les critères de l'indice WGBI (World Government Bond Index). Parmi les pays qui participent à l'UEM figurent: l'Allemagne, l'Autriche, la Belgique, Chypre, l'Espagne, l'Estonie, la Finlande, la France, la Grèce, l'Irlande, l'Italie, le Luxembourg, Malte, les Pays-Bas, le Portugal, la Slovaquie et la Slovénie. Toutefois, à titre individuel, un pays qui participe à l'UEM doit satisfaire les critères d'inclusion dans le WGBI pour que son marché soit intégré dans l'EGBI. C'est pourquoi la dette de Chypre, de l'Estonie, de la Grèce, du Luxembourg, de Malte, du Portugal, de la Slovaquie et de la Slovénie n'est pour l'instant pas incluse dans cet indice. Les règles de l'indice prévoient un rééquilibrage mensuel, étant entendu que l'indice peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions. Ces rééquilibrages s'effectuent également selon les règles de l'indice en vigueur.

De plus amples informations concernant les caractéristiques de l'indice, ses composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice www.yieldbook.com.

Le FTSE EMU Government Bond Index est fourni par FTSE Fixed Income LLC (l'«administrateur de l'indice de référence»). À la date du présent prospectus, ni l'administrateur de l'indice de référence, ni l'indice ne figure sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,15%.

Exposition totale

L'exposition totale du compartiment est calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après 14h00 seront traitées comme si elles avaient été reçues à temps le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Effet des réglementations de RPC sur les souscriptions, rachats et conversions

Aucune demande d'inscription n'a été ni ne sera présentée par la société de gestion aux autorités gouvernementales ou réglementaires de République populaire de Chine (RPC) en rapport avec la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC ou depuis la RPC. En outre, la société de gestion ne réalisera ni n'entend réaliser la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC.

Les actions du compartiment ne sont pas destinées à être proposées ou vendues en RPC. Un investisseur de RPC peut souscrire des actions uniquement s'il y est autorisé et/ou si une telle souscription ne lui est pas interdite en vertu des lois, règles, réglementations, avis, directives, ordonnances ou autres exigences réglementaires émis par une autorité gouvernementale ou de réglementation de RPC lui étant applicables en sa qualité d'investisseur, ou applicables à la société de gestion ou au gestionnaire d'investissement, qu'ils aient ou non force de loi, et qui pourront être émis et modifiés de temps à autre. Le cas échéant, il appartient aux investisseurs de RPC d'obtenir toutes les autorisations, vérifications, licences ou inscriptions officielles nécessaires (si tel est le cas) auprès de toutes les autorités de réglementation et/ou gouvernementales de RPC concernées, notamment l'Administration d'État chargée des opérations de change (State Administration of Foreign Exchange), la Commission de régulation des marchés financiers en Chine (China Securities Regulatory Commission), la Banque populaire de Chine (People's Bank of China) et/ou d'autres autorités de réglementation et/ou gouvernementales concernées, selon le cas, et de se conformer à toutes les réglementations de RPC concernées, notamment aux réglementations relatives aux devises et/ou aux investissements à l'étranger. Si un investisseur ne respecte pas les exigences susmentionnées, la société pourra, de bonne foi, prendre toute mesure en agissant sur la base de motifs raisonnables en lien avec les exigences réglementaires concernées, notamment en effectuant un rachat obligatoire des actions détenues par l'investisseur en question, sous réserve des statuts et des lois et réglementations en vigueur.

Les personnes qui entreraient en possession du présent prospectus ou d'actions doivent se renseigner sur ces restrictions et les respecter.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque faible et disposant d'un horizon de placement à moyen terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de dette publique.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscription, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CSIF (Lux) Bond Government EUR Blue (le «fonds») a été élaboré par CREDIT SUISSE AG seul. Le fonds n'est en aucune manière lié au London Stock Exchange Group plc et aux sociétés du groupe (collectivement, le «LSE Group»), ni parrainé, cautionné, vendu ou promu par ceux-ci. FTSE Russell est la dénomination commerciale de certaines sociétés du LSE Group.

Tous les droits sur l'indice FTSE World Government Bond Index (l'«indice») reviennent à la société du LSE Group concernée à laquelle appartient l'indice. «FTSE®» est une marque de commerce de la société du LSE Group concernée et est utilisé sous licence par toute autre société du LSE Group.

L'indice est calculé par ou pour le compte de FTSE Fixed Income, LLC ou sa société affiliée, son agent ou son partenaire. Le LSE Group décline toute responsabilité envers toute personne résultant de (a) l'utilisation de l'indice, de la confiance accordée à l'indice ou d'une quelconque erreur dans l'indice ou (b) d'un investissement dans le fonds ou du fonctionnement du fonds. Le LSE Group ne formule aucune allégation, prédiction, garantie ou affirmation quant aux résultats qui pourraient être obtenus du fait de l'utilisation du fonds, ou à la pertinence de l'indice au regard des fins qui lui sont attribuées par CREDIT SUISSE AG.

CSIF (Lux) Bond Government USD Blue

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence FTSE US Government Bond Index. Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du FTSE US Government Bond Index (l'«indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized samplings»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment

- a) investit dans des obligations ainsi que dans d'autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable libellés en dollars US, émis par des émetteurs publics, qui figurent dans l'indice de référence;
- b) peut investir temporairement dans des obligations ainsi que dans d'autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable libellés en dollars US qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le FTSE US Government Bond Index;
- c) présente une durée modifiée qui ne doit pas s'écarter de plus de six mois de celle de l'indice de référence;
- d) investit dans des dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment;
- e) investit dans des titres conformes au point a) qui figureraient auparavant dans l'indice de référence mais qui en ont été retirés uniquement en raison du critère de l'indice de référence selon lequel la durée résiduelle doit être supérieure à un an.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs. Toutefois, les titres qui sont retirés de l'indice de référence dans le seul but de respecter le critère de l'indice de référence prévoyant une maturité résiduelle de plus d'un an n'ont pas à être vendus.

Dans l'immédiat, le compartiment n'investira pas dans les ABS et les MBS.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le FTSE US Government Bond Index mesure la performance des obligations souveraines Investment Grade à taux fixe libellées en USD. Il s'agit d'un indice de référence élargi couvrant le marché de la dette souveraine américaine à taux fixe.

Des informations complémentaires concernant les caractéristiques de l'indice, ses composantes, ses pondérations sectorielles et géographiques, sa méthodologie d'élaboration et d'administration, les dates de rééquilibrage et d'autres informations générales sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice à l'adresse www.yieldbook.com.

Le FTSE US Government Bond Index est fourni par FTSE Fixed Income LLC (l'«administrateur de l'indice»). À la date du présent prospectus, ni l'administrateur de l'indice ni l'indice ne figurent sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et géré par l'AEMF en vertu de l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,15%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 14h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le premier jour ouvrable plein au Luxembourg (jour d'évaluation) suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 14h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent obtenir l'exposition décrite dans l'objectif de placement du compartiment. Bien qu'un investisseur puisse demander le rachat de ses actions à tout moment (sous réserve des conditions stipulées au chapitre 5), ce compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de long terme.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire» sera augmentée de 2% au maximum par action dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscription, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

CSIF (Lux) Bond Government USD Blue (le «fonds») a été élaboré par CREDIT SUISSE AG seul. Le fonds n'est en aucune manière lié au London Stock Exchange Group plc et aux sociétés du groupe (collectivement, le «LSE Group»), ni parrainé, cautionné, vendu ou promu par ceux-ci. FTSE Russell est la dénomination commerciale de certaines sociétés du LSE Group.

Tous les droits sur l'indice FTSE World Government Bond Index (l'«indice») reviennent à la société du LSE Group concernée à laquelle appartient l'indice. «FTSE®» est une marque de commerce de la société du LSE Group concernée et est utilisé sous licence par toute autre société du LSE Group.

L'indice est calculé par ou pour le compte de FTSE Fixed Income, LLC ou sa société affiliée, son agent ou son partenaire. Le LSE Group décline toute responsabilité envers toute personne résultant de (a) l'utilisation de l'indice, de la confiance accordée à l'indice ou d'une quelconque erreur dans l'indice ou (b) d'un investissement dans le fonds ou du fonctionnement du fonds. Le LSE Group ne formule aucune allégation, prédiction, garantie ou affirmation quant aux résultats qui pourraient être obtenus du fait de l'utilisation du fonds, ou à la pertinence de l'indice au regard des fins qui lui sont attribuées par CREDIT SUISSE AG.

CSIF (Lux) Bond Green Bond Global Blue

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **Bloomberg MSCI Global Green Bond Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **Bloomberg MSCI Global Green Bond Index** (l'«indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment

- investit dans des obligations ainsi que dans d'autres titres de créance à taux fixe ou variable, instruments de fonds propres conditionnels et droits libellés en dollars US, émis par des émetteurs privés, semi-privés ou publics, dans une mesure correspondant à celle de l'indice de référence;
- peut investir temporairement dans des obligations libellées en dollars US ainsi que dans d'autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le Bloomberg MSCI Global Green Bond Index;
- présente une durée modifiée qui ne doit pas s'écarter de plus de six mois de celle de l'indice de référence;
- investit dans des dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment;
- peut investir jusqu'à 10% dans des actifs conformes au point a) de sociétés non incluses dans l'indice de référence, mais qui présentent des caractéristiques d'investissement similaires et affichent un profil de risque correspondant;
- investit dans des titres conformes au point a) qui figureraient auparavant dans l'indice de référence mais qui en ont été retirés uniquement en raison du critère de l'indice de référence selon lequel la durée résiduelle doit être supérieure à un an.

Le compartiment peut investir dans des titres à revenu fixe, entre autres via Bond Connect (tel que défini au chapitre 8 «Facteurs de risque»).

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs. Toutefois, les valeurs mobilières qui sont retirées de l'indice de référence uniquement sur la base du critère de l'indice de référence stipulant une durée résiduelle de plus d'un an ne doivent pas être obligatoirement vendues.

Les investissements dans des titres adossés à des actifs (ABS) et à des hypothèques (MBS) sont plafonnés à 10% du total des actifs nets du compartiment.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 8 (1) du SFDR.

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment figurent dans l'Annexe SFDR du présent prospectus.

Description de l'indice sous-jacent

Le Bloomberg MSCI Global Green Bond Index offre aux investisseurs une évaluation objective et fiable du marché mondial des titres à revenu fixe émis pour financer des projets apportant des avantages directs pour l'environnement. Le Global Green Bond Index est un indice de référence multi-monnaies qui inclut des marchés obligataires en monnaies locales suivis par le Bloomberg Global Aggregate Index. L'indice est rééquilibré chaque mois, étant entendu qu'il peut aussi être rééquilibré à d'autres moments, par exemple pour refléter des activités entrepreneuriales, comme des fusions et des acquisitions, comme le prévoient les règles de l'indice. De plus amples

informations concernant les caractéristiques de l'indice, ses composants, les pondérations sectorielles et géographiques, la méthodologie utilisée pour la composition de l'indice et son suivi, les dates de rééquilibrage ainsi que d'autres données à caractère général sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices-fact-sheets-publications/> ..

Le Bloomberg MSCI Global Green Bond Index est fourni par Bloomberg Index Services Limited (l'administrateur de l'indice de référence). À la date du présent prospectus, ni l'administrateur de l'indice de référence, ni l'indice ne figure sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'AEMF, conformément à l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,20%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 15h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg (jour de négociation), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg (jour d'évaluation) suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 15h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Aucune demande d'inscription ou d'enregistrement n'a été ni ne sera présentée par la société de gestion aux autorités gouvernementales ou de réglementation de République populaire de Chine (RPC) en rapport avec la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC ou depuis la RPC. En outre, la société de gestion ne réalisera ni n'entend réaliser la promotion, l'offre, la distribution ou la vente des actions du compartiment en RPC.

Les actions du compartiment ne sont pas destinées à être proposées ou vendues en RPC. Un investisseur de RPC peut souscrire des actions uniquement s'il y est autorisé et/ou si une telle souscription ne lui est pas interdite en vertu des lois, règles, réglementations, avis, directives, ordonnances ou autres exigences réglementaires émis par une autorité gouvernementale ou de réglementation de RPC lui étant applicables en sa qualité d'investisseur, ou applicables à la société de gestion ou au gestionnaire d'investissement, qu'ils aient ou non force de loi, et qui pourront être émis et modifiés de temps à autre. Le cas échéant, il appartient aux investisseurs de RPC d'obtenir toutes les autorisations, vérifications, licences, inscriptions ou enregistrements officiels nécessaires (si tel est le cas) auprès de toutes les autorités de réglementation et/ou gouvernementales de RPC concernées, notamment l'Administration d'État chargée des opérations de change (State Administration of Foreign Exchange), la Commission de régulation des marchés financiers en Chine (China Securities Regulatory Commission), la Banque populaire de Chine (People's Bank of China) et/ou d'autres autorités de réglementation et/ou gouvernementales concernées, selon le cas, et de se conformer à toutes les réglementations de RPC concernées, notamment aux réglementations relatives aux devises et/ou aux investissements à l'étranger. Si un investisseur ne respecte pas les exigences susmentionnées, la société pourra, de bonne foi, prendre toute mesure en agissant sur la base de motifs raisonnables en lien avec les exigences réglementaires concernées, notamment en effectuant un rachat obligatoire des actions détenues par l'investisseur en question, sous réserve des statuts et des lois et réglementations en vigueur.

Les personnes qui entreraient en possession du présent prospectus ou d'actions doivent se renseigner sur ces restrictions et les respecter.

La mesure suivante pourra être appliquée dans l'éventualité où les ordres de souscription et de rachat nets dépasseraient le seuil de 20 millions USD. Les règles énoncées ci-dessous seront appliquées avant les procédures de traitement des demandes de rachat massives décrites au chapitre 5, section iii, «Rachat d'actions».

Si, un jour de négociation donné, les demandes de souscription et de rachat nettes (par «nettes» s'entend la différence entre les demandes de souscription et les demandes de rachats reçues un jour de négociation donné, abstraction faite des apports ou retraits en nature) dépassent la valeur seuil susmentionnée du compartiment et si la liquidité du marché sous-jacent à l'indice de référence est insuffisante, le conseil d'administration peut, à titre exceptionnel, agir dans l'intérêt des actionnaires en réduisant proportionnellement le volume total des demandes de souscription ou de rachat.

Si une demande n'est pas satisfaite en totalité ce jour de négociation en raison de l'application d'un plafonnement des demandes, la partie restante sera traitée comme si une demande complémentaire avait été soumise par l'actionnaire le jour de négociation suivant.

Les investisseurs qui souscrivent ou restituent des actions recevront donc une partie du montant total disponible pour les souscriptions ou les rachats, lequel correspondra au rapport entre la partie réalisable des demandes de souscription ou de rachat et le volume total des demandes de souscription ou de rachat reçues pour le jour de négociation concerné.

Exemple de calcul en cas d'excédent de souscriptions: le seuil est de 20 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 80 millions USD et les demandes de rachat à 14 millions USD. Les demandes de souscription nettes représentent donc 66 millions USD.

Total des demandes de souscription	80 mio. USD
Total des demandes de rachat	14 mio. USD
Excédent de souscriptions (= demandes de souscription nettes)	66 mio. USD (80 mio. – 14 mio.)
Transactions sur le marché	20 mio. USD (seuil)
Demandes de souscription réalisables	34 mio. USD (20 mio. + 14 mio.)
Demandes de souscription non réalisables	46 mio. USD (80 mio. – 34 mio.)
Réduction des demandes de souscription	57,5% (46 mio. USD / 80 mio. USD)
Demandes de souscription dont le traitement est reporté au jour suivant	46 mio. USD

Les demandes de rachat sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 80 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 34 mio. USD (14 mio. USD en comptabilisant les demandes de rachat et 20 mio. USD via des achats de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de souscription sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 34/80. La partie restante (soit 46/80) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de souscription sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Exemple de calcul en cas d'excédent de rachats: le seuil est de 20 millions USD. Le jour de négociation 1, les demandes de souscriptions reçues s'élèvent à 6 millions USD et les demandes de rachat à 70 millions USD. Les demandes de rachat nettes représentent donc 64 millions USD.

Total des demandes de souscription	6 mio. USD
Total des demandes de rachat	70 mio. USD
Excédent de rachats (demandes de rachat nettes)	64 mio. USD (70 mio. – 6 mio.)
Transactions sur le marché	20 mio. USD (seuil)
Demandes de rachat réalisables	26 mio. USD (6 mio. + 20 mio.)
Demandes de rachat non réalisables	44 mio. USD (70 mio. – 26 mio.)
Réduction des demandes de rachat	62,9% (44 mio. USD / 70 mio. USD)
Demandes de rachat dont le traitement est reporté au jour suivant	44 mio. USD

Les demandes de souscription sont satisfaites en totalité. Les demandes de rachat d'un montant total de 70 mio. USD ne peuvent être satisfaites qu'à hauteur de 26 mio. USD (6 mio. USD en comptabilisant les demandes de souscription et 20 mio. USD via des ventes de titres sur le marché). Par conséquent, les demandes de rachat sont réduites pour chaque donneur d'ordre à 26/70. La partie restante (soit 44/70) est considérée comme une demande devant être traitée le jour de négociation suivant, étant entendu qu'en cas de nouveau dépassement du seuil le jour de négociation 2, le volume total des demandes de rachat sera de nouveau plafonné de la même manière et que la partie restante sera de nouveau considérée comme devant être traitée le jour de négociation suivant, c'est-à-dire le jour de négociation 3. Aucun intérêt ne sera versé sur la partie restante.

Des conditions de marché inhabituelles, un nombre anormalement élevé de demandes de rachat ou d'autres raisons peuvent exposer la société à des problèmes de liquidité. Dans ce cas, la société peut ne pas être en mesure de verser les produits de rachat dans les délais indiqués dans le présent prospectus.

Note concernant les risques

Avant d'investir dans le compartiment, il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement l'article intitulé «Politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management» du chapitre 4 «Politique de placement», la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» (notamment les articles intitulés «Risques en matière de durabilité» et «Risques des placements durables» et de consulter le lien www.credit-suisse.com/esg pour connaître les exceptions particulières applicables au compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque faible et disposant d'un horizon de placement à moyen terme qui souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié de titres de créance.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscription, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

«Bloomberg» et Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées, dont Bloomberg Index Services Limited («BISL»), l'administrateur de l'indice, (ci-après dénommées collectivement «Bloomberg») et leur utilisation a été autorisée par le compartiment pour servir certaines finalités.

Les actions ne sont ni parrainées, ni approuvées, vendues ou promues par Bloomberg. Bloomberg ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux détenteurs des actions ou aux contreparties aux actions ou à un quelconque membre du public concernant la recommandation d'investir dans des titres en général ou dans les actions en particulier. L'unique relation que Bloomberg entretient avec le compartiment est l'octroi sous licence de certaines marques de commerce, noms commerciaux et marques de service et du Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index, qui est déterminé, composé et calculé par BISL sans égard au compartiment ou aux actions. Bloomberg n'est nullement tenue de prendre en compte les besoins du compartiment ou des détenteurs des actions pour déterminer, composer ou calculer le Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index. Bloomberg n'est nullement responsable des actions à émettre, et n'a pas participé à la détermination du calendrier de leur émission ou du cours auquel elles sont émises ou des quantités d'actions à émettre. Bloomberg décline toute responsabilité, y compris, sans s'y limiter, à l'égard des clients quant à la détermination, à la commercialisation et à la négociation d'actions.

BLOOMBERG NE GARANTIT PAS L'EXACTITUDE NI L'EXHAUSTIVITÉ DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE DONNÉES S'Y RAPPORTANT ET DÉCLINE TOUTE RESPONSABILITÉ QUANT À TOUTE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION L'AFFECTANT. BLOOMBERG NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT TOUTES GARANTIES DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER CONCERNANT LE BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORTANT. SANS LIMITER CE QUI PRÉCÈDE, DANS LA MESURE MAXIMALE AUTORISÉE PAR LA LOI, BLOOMBERG, SES CONCÉDANTS AINSI QUE SES ET LEURS EMPLOYÉS, ENTREPRENEURS, MANDATAIRES, FOURNISSEURS ET PRESTATAIRES RESPECTIFS NE SERONT NULLEMENT TENUS RESPONSABLES D'UN QUELCONQUE PRÉJUDICE OU DOMMAGE – QU'IL S'AGISSE D'UN DOMMAGE DIRECT, INDIRECT, CONSÉCUTIF, ACCESSOIRE, OU DE DOMMAGES-INTÉRÊTS PUNITIFS OU AUTRES – RÉSULTANT DES ACTIONS OU DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE TOUTE DONNÉE OU VALEUR S'Y RAPPORTANT – QUE CELA SOIT DÙ À LEUR NÉGLIGENCE OU À UN AUTRE MOTIF –, MÊME S'ILS ONT ÉTÉ INFORMÉS DE L'ÉVENTUALITÉ DE TELS DOMMAGES.

CSIF (Lux) Bond Inflation-Linked Global Blue

Le dollar US est la monnaie de référence dans laquelle sont calculées la performance et la valeur nette d'inventaire du compartiment.

Objectif de placement

Le compartiment reproduit l'indice de référence **Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index**.

Son objectif de placement consiste à réaliser pour les actionnaires un rendement comparable à la performance du **Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index** (l'«indice sous-jacent») (voir description à la rubrique «Description de l'indice sous-jacent»).

Principes de placement

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à un choix de titres représentatif de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement. Parmi les raisons qui expliquent pourquoi les placements du portefeuille se limitent à un choix de titres représentatif de l'indice de référence figurent, outre les restrictions de placement énumérées ci-après et les autres limites fixées par la loi et les autorités, les frais et les dépenses occasionnés au compartiment, ainsi que le manque de liquidité de certains placements.

Le compartiment

- investit dans des obligations ainsi que dans d'autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable, émis par des émetteurs publics, qui figurent dans l'indice de référence;
- peut investir temporairement dans des obligations et d'autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable qui ne figurent pas dans l'indice de référence, mais dont l'intégration paraît fort probable compte tenu des critères d'admission appliqués pour le Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index;
- présente une durée modifiée qui ne doit pas s'écarter de plus de six mois de celle de l'indice de référence;
- investit dans des dérivés (warrants compris) sur les placements précités. Afin de lever toute incertitude, il est précisé que ces dérivés peuvent être des futures sur l'indice de référence, sur des indices financiers qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont fortement corrélés à l'indice de référence, sur des indices de pays et régions représentés dans l'indice de référence ou sur des indices basés principalement sur les mêmes marchés que l'indice de référence du compartiment;
- investit dans des titres conformes au point a) qui figuraient auparavant dans l'indice de référence mais qui en ont été retirés uniquement en raison du critère de l'indice de référence selon lequel la durée résiduelle doit être supérieure à un an.

Les placements (y compris les dérivés sur ces placements) qui sont retirés de l'indice de référence doivent être vendus dans un délai raisonnable en tenant compte des intérêts des investisseurs.

Toutefois, les titres qui sont retirés de l'indice de référence dans le seul but de respecter le critère de l'indice de référence prévoyant une maturité résiduelle de plus d'un an n'ont pas à être vendus.

Dans l'immédiat, le compartiment n'investira pas dans les ABS et les MBS.

Sous réserve des conditions énoncées au chapitre 4 «Politique de placement», le compartiment peut investir dans des liquidités accessoires (c.-à-d. dans des dépôts bancaires à vue) jusqu'à 20% du total de ses actifs nets afin d'effectuer des paiements courants ou exceptionnels, ou pour la durée nécessaire afin de réinvestir dans des actifs éligibles conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, ou pour une durée strictement nécessaire en cas de conditions de marché défavorables. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% du total de ses actifs nets (y compris les dépôts bancaires à vue susmentionnés) dans des liquidités, des dépôts à terme, des fonds de liquidités, des fonds monétaires et des instruments du marché monétaire. En tout état de cause et pour lever toute ambiguïté, la proportion d'investissements dans des fonds de liquidités et des fonds monétaires est limitée à 10% du total des actifs nets.

Le compartiment constitue un produit financier décrit à l'art. 6 du SFDR.

Les placements sous-jacents de ce compartiment ne tiennent pas compte des critères européens d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Description de l'indice sous-jacent

Le Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index mesure la performance de la dette souveraine Investment Grade indexée sur l'inflation de 12 pays développés. L'investissabilité est un critère essentiel d'inclusion de marchés dans cet indice, en vertu duquel sont seulement inclus les marchés dans lesquels un fonds d'obligations mondiales d'État indexées sur l'inflation sont susceptibles et en mesure d'investir. Des informations complémentaires concernant les caractéristiques de l'indice, ses composantes, ses pondérations sectorielles et géographiques, sa méthodologie d'élaboration et d'administration, les dates de rééquilibrage et d'autres informations générales sont disponibles sur le site Internet du fournisseur de l'indice à l'adresse <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices-fact-sheets-publications/> ..

Le Bloomberg World Government Inflation-Linked Index est fourni par Bloomberg Index Services Limited (l'«administrateur de l'indice de référence»). À la date du présent prospectus, ni l'administrateur de l'indice ni l'indice ne figurent sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et géré par l'AEMF en vertu de l'article 36 du règlement relatif aux indices de référence.

Écart de suivi (tracking error)

Dans des conditions de marché normales, on prévoit un écart de suivi inférieur à 0,15%.

Exposition globale

L'exposition globale du compartiment sera calculée sur la base des engagements.

Souscription, rachat et conversion des actions

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion doivent être soumises par écrit à l'administration centrale ou à un distributeur agréé par la société avant 15h00 (heure d'Europe centrale) un jour d'ouverture des banques à Luxembourg («jour de négociation»), sous réserve que le ou les marchés où sont négociés 75% des actifs du compartiment concerné soient ouverts le jour suivant le jour de négociation, sous réserve également que ce jour soit lui aussi un jour d'ouverture des banques à Luxembourg. La valeur nette d'inventaire par action de la catégorie d'actions concernée du compartiment est calculée le deuxième jour ouvrable plein au Luxembourg («jour d'évaluation») suivant le jour de négociation en question.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion reçues après cette heure limite seront traitées comme si elles avaient été reçues avant 15h00 le jour de négociation suivant.

Le paiement du prix d'émission devra être effectué dans un délai d'un jour bancaire suivant le jour d'évaluation où le prix d'émission des actions a été déterminé. Le paiement du prix de rachat des actions doit intervenir dans un délai d'un jour bancaire à compter de la date de son calcul.

Note concernant les risques

Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement la description des risques au chapitre 8 «Facteurs de risque» avant d'investir dans le compartiment.

Profil de l'investisseur

Le compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent obtenir l'exposition décrite dans l'objectif de placement du compartiment. Bien qu'un investisseur puisse demander le rachat de ses actions à tout moment (sous réserve des conditions stipulées au chapitre 5), ce compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de long terme.

Gestionnaire d'investissement

La société de gestion a nommé Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich, comme gestionnaire d'investissement.

Ajustement de la valeur nette d'inventaire (Single Swing Pricing)

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories «CA», «CAH», «CB», «CBH», «WA», «WAH», «WB», «WBH», «WAX», «WAXH», «WBX» et «WBXH», calculée conformément au chapitre 9 «Valeur nette d'inventaire», sera augmentée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de souscription, ou abaissée de 2% au maximum par action, dans l'éventualité d'un excédent net de demandes de rachats, en prenant en compte la totalité des demandes reçues portant sur toutes les catégories d'actions concernées par le mécanisme, cumulées le jour d'évaluation concerné.

Dans des circonstances exceptionnelles, la société pourra, dans l'intérêt des actionnaires, décider de relever le pourcentage d'ajustement maximal (*swing factor*) indiqué ci-dessus. La société en informera alors les investisseurs, conformément au chapitre 15 «Informations aux actionnaires».

Clause de non-responsabilité

«Bloomberg» et Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées, dont Bloomberg Index Services Limited («BISL»), l'administrateur de l'indice, (ci-après dénommées collectivement «Bloomberg») et leur utilisation a été autorisée par le compartiment pour servir certaines finalités.

Les actions ne sont ni parrainées, ni approuvées, vendues ou promues par Bloomberg. Bloomberg ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux détenteurs des actions ou aux contreparties aux actions ou à un quelconque membre du public concernant la recommandation d'investir dans des titres en général ou dans les actions en particulier. L'unique relation que Bloomberg entretient avec le compartiment est l'octroi sous licence de certaines marques de commerce, noms commerciaux et marques de service et du Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index, qui est déterminé, composé et calculé par BISL sans égard au compartiment ou aux actions. Bloomberg n'est nullement tenue de prendre en compte les besoins du compartiment ou des détenteurs des actions pour déterminer, composer ou calculer le Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index. Bloomberg n'est nullement responsable des actions à émettre, et n'a pas participé à la détermination du calendrier de leur émission ou du cours auquel elles sont émises ou des quantités d'actions à émettre. Bloomberg décline toute responsabilité, y compris, sans s'y limiter, à l'égard des clients quant à la détermination, à la commercialisation et à la négociation d'actions.

BLOOMBERG NE GARANTIT PAS L'EXACTITUDE NI L'EXHAUSTIVITÉ DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE DONNÉES S'Y RAPPORTANT ET DÉCLINE TOUTE RESPONSABILITÉ QUANT À TOUTE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION L'AFFECTANT. BLOOMBERG NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT TOUTES GARANTIES DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER CONCERNANT LE BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORTANT. SANS LIMITER CE

QUI PRÉCÈDE, DANS LA MESURE MAXIMALE AUTORISÉE PAR LA LOI, BLOOMBERG, SES CONCÉDANTS AINSI QUE SES ET LEURS EMPLOYÉS, ENTREPRENEURS, MANDATAIRES, FOURNISSEURS ET PRESTATAIRES RESPECTIFS NE SERONT NULLEMENT TENUS RESPONSABLES D'UN QUELCONQUE PRÉJUDICE OU DOMMAGE – QU'IL S'AGISSE D'UN DOMMAGE DIRECT, INDIRECT, CONSÉCUTIF, ACCESSOIRE, OU DE DOMMAGES-INTÉRÊTS PUNITIFS OU AUTRES – RÉSULTANT DES ACTIONS OU DU BLOOMBERG EURO-AGGREGATE BOND INDEX OU DE TOUTE DONNÉE OU VALEUR S'Y RAPPORTANT – QUE CELA SOIT DÙ À LEUR NÉGLIGENCE OU À UN AUTRE MOTIF –, MÊME S'ILS ONT ÉTÉ INFORMÉS DE L'ÉVENTUALITÉ DE TELS DOMMAGES.

26. Annexe au SFDR

[CSIF \(Lux\) Bond Government Emerging Markets USD ESG Blue \(Art. 8\)](#)[CSIF \(Lux\) Bond Green Bond Global Blue \(Art. 8\)](#)[CSIF \(Lux\) Equity Canada ESG Blue \(Art. 8\)](#)[CSIF \(Lux\) Equity China Total Market ESG Blue \(Art. 8\)](#)[CSIF \(Lux\) Equity Emerging Markets ESG Blue \(Art. 8\)](#)[CSIF \(Lux\) Equity EMU ESG Blue \(Art. 8\)](#)[CSIF \(Lux\) Equity Europe ESG Blue \(Art. 8\)](#)[CSIF \(Lux\) Equity Japan ESG Blue \(Art. 8\)](#)[CSIF \(Lux\) Equity Pacific ex Japan ESG Blue \(Art. 8\)](#)[CSIF \(Lux\) Equity UK ESG Blue \(Art. 8\)](#)**Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit:

Credit Suisse Index Fund (Lux) – CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets USD ESG Blue

Identifiant d'entité juridique:

5493003VIPB3DQ0S0Y61

Caractéristiques environnementales et/ou sociales**Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable?**

<input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif environnemental: ____%	<input type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de ____% d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social: ____%	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables

**Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier?**

Ce compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes:

- encourage à ne pas investir dans certains émetteurs sur la base des exclusions ESG appliquées par le fournisseur d'indice lors de sa construction;
- encourage à investir uniquement dans des émetteurs qui respectent les traités internationaux sur les armes controversées (exclusions fondées sur des normes pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à ne pas investir dans des émetteurs qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique (exclusions fondées sur des valeurs pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à conduire les activités commerciales conformément aux recommandations d'exclusion de la SVK-ASIR (exclusions fondées sur des conduites commerciales pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;

- encourage à contribuer aux pratiques de bonne gouvernance ainsi qu'aux pratiques durables via l'approche d'engagement (actionnariat actif);
- encourage à investir conformément à la méthodologie ESG du fournisseur d'indice (intégration ESG).

Ce compartiment utilise un indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.

Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations sur l'intégration ESG, les exclusions ESG et l'actionnariat actif à la question «Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?» et en ligne sur www.credit-suisse.com/esg.

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment utilise les indicateurs de durabilité suivants:

- Notation ESG
- Indicateur de controverses ESG
- Respect des exclusions ESG de CSAM (pour les fonds indiciaires)

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser et comment l'investissement durable contribue-t-il à ces objectifs?

Non pertinent

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?

Non pertinent

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Non pertinent

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?

L'alignement des placements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme est évalué à travers le cadre de conduite commerciale du CS s'inscrivant dans le cadre d'exclusion ESG du CS. Les sociétés présentant de graves lacunes en matière de conduite commerciale, notamment en ce qui concerne les violations des principes du Pacte Mondial des Nations unies (PMNU) et les sociétés placées sur la liste de surveillance, mais sans exclusion immédiate, sont signalées comme ne pouvant pas être considérées comme des investissements durables au sens du SFDR en raison du non-respect de la condition DNSH.



Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Oui

Oui, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, telles que définies par le SFDR, sont prises en compte par ce compartiment à travers la méthodologie ESG de l'indice répliqué. En outre, CSAM applique des exclusions fondées sur des normes, exclut les sociétés et les émetteurs dont le chiffre d'affaires provient dans une large mesure de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et suit les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR.

Des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de ce compartiment seront disponibles dans les rapports annuels publiés après le 1er janvier 2023.

Non



Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?

La stratégie d'investissement de ce compartiment consiste à reproduire son indice de référence.

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à une sélection de titres représentative de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut, ce compartiment applique l'intégration ESG et des exclusions ESG tel que décrit dans la politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management énoncée au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus. En outre, l'équipe de gestion du portefeuille, épaulée par l'équipe chargée de l'investissement durable de Credit Suisse Asset Management, peut intégrer des considérations ESG supplémentaires pour limiter le portefeuille à un sous-ensemble de titres de l'indice de référence, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Quels sont les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier?

Les éléments contraignants sont les suivants:

- À condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus: application d'exclusions fondées sur des normes, exclusion des sociétés qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et mise en œuvre des recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.
- Respect de la méthodologie indicielle du fournisseur d'indice

Respect des proportions minimales pour les investissements alignés sur les critères E/S

Quel est le taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement?

Ce compartiment ne présente aucun engagement à réduire le périmètre des investissements à l'aide d'un taux minimal.

Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires des investissements?

La méthodologie utilisée pour évaluer et assurer une bonne gouvernance des placements comprend les éléments suivants:

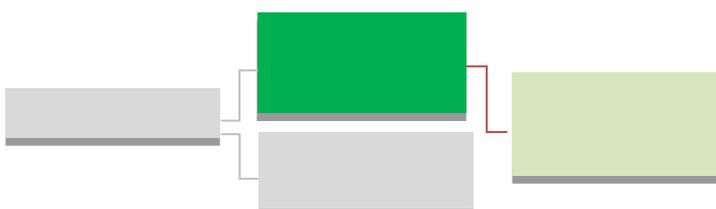
- Lors du processus de construction indicielle, le fournisseur d'indice évalue les principales pratiques de gouvernance en place dans les sociétés, pratiques reflétées par la note de la société et/ou son score en matière de controverses. Les sociétés présentant de mauvaises pratiques de gouvernance ou ayant fait l'objet de controverses graves en la matière sont exclues de l'univers d'investissement
- CSAM applique en outre les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Les pratiques de bonne gouvernance ne peuvent pas être évaluées pour les investissements dans des titres émis par des entités souveraines ou supranationales.

Les **pratiques de bonne gouvernance** concernent des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et le respect des obligations fiscales.



Quelle est l'allocation d'actifs prévue pour ce produit financier?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La proportion minimale prévue d'investissements utilisés pour satisfaire aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le présent compartiment (catégorie #1 ci-dessus) est de 70% du total de ses actifs nets.

Les activités alignées sur la **taxinomie** sont exprimées en pourcentage:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;

- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Comment l'utilisation de produits dérivés atteint-elle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment ne recourt pas à des produits dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales. Les produits dérivés peuvent néanmoins être utilisés en tant qu'outils de gestion de portefeuille efficaces, de gestion de trésorerie, à des fins de couverture ou comme source de rendement supplémentaire.

Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

0%. Le présent compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Certains investissements réalisés par le compartiment peuvent toutefois être alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE?

Oui:

Gaz fossile Énergie nucléaire

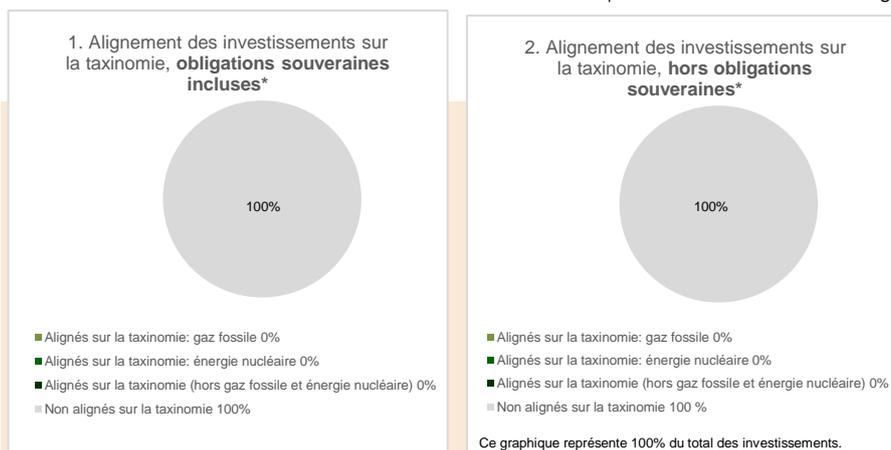
Non

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont alignées sur la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative à gauche dans la marge. L'ensemble des critères requis pour que les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire soient alignées sur la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes?

Non pertinent



Quelle est la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

Non pertinent



Quelle est la part minimale d'investissements durables sur le plan social?

Non pertinent



Quels investissements sont inclus dans la catégorie «#2 Autres», quelle est leur finalité et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les investissements tels que les liquidités, les produits dérivés et les produits structurés peuvent relever de la catégorie «#2 Autres», car de tels instruments ne contribuent pas aux caractéristiques E/S du présent compartiment. De tels investissements ne présentent aucune garantie environnementale ou sociale minimale.

Les investissements sont en outre susceptibles de relever de la catégorie «#2 Autres» si les informations disponibles ayant trait aux critères ESG sont insuffisantes. Cela s'applique en particulier aux classes d'actifs pour lesquelles les facteurs ESG ne sont pas suffisamment définis actuellement ou pour lesquelles les informations ESG disponibles ne sont pas suffisantes. Dans la mesure du possible, des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent aux titres sous-jacents en veillant au respect des exclusions ESG de CSAM.



Un indice spécifique a-t-il été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut?

Oui, le compartiment réplique l'indice **JPM ESG EMBI Global Diversified** à titre d'indice de référence.

Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

L'indice de référence suit les titres de créance liquides à taux fixe et variable des marchés émergents libellés en dollar US émis par des entités souveraines et quasi-souveraines. L'indice applique une méthodologie de notation et de sélection ESG visant à favoriser les émetteurs ayant reçu une note supérieure sur les critères ESG et les émissions d'obligations vertes, et à sous-pondérer et supprimer les émetteurs dont la note est inférieure.

Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il garanti en permanence?

Ce compartiment reproduit l'indice de référence et surveille en permanence les composants de cet indice.

En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent?

L'indice de référence repose sur le JPM EMBI Global Diversified. Il se distingue de cet indice de marché large en favorisant les émetteurs qui présentent une note ESG élevée et en évitant de s'exposer aux émetteurs à la note plus faible.

Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné?

La méthodologie de l'indice de référence est expliquée en ligne à l'adresse suivante:
<https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/pdf-30.pdf>



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit?

Des informations plus détaillées sur le produit sont disponibles sur le site internet:

www.credit-suisse.com/fundsearch

En outre, des informations supplémentaires sur la politique d'investissement durable de CSAM figurent au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus ou en ligne à l'adresse: www.credit-suisse.com/esg.

Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:

Identifiant d'entité juridique:

Credit Suisse Index Fund (Lux) – CSIF (Lux) Bond Green Bond Global Blue

549300EMGRCG8JMF5K49

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable?	
<input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif environnemental: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de 50% d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social: ____%	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables

**Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier?**

Ce compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes:

- encourage à ne pas investir dans certains émetteurs et sociétés sur la base des exclusions ESG appliquées par le fournisseur d'indice lors de sa construction;
- encourage à investir uniquement dans des sociétés qui respectent les traités internationaux sur les armes controversées (exclusions fondées sur des normes), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à ne pas investir dans des sociétés qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique (exclusions fondées sur des valeurs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à conduire les activités commerciales conformément aux recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR (exclusions fondées sur des conduites commerciales), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage l'exposition aux obligations vertes, c'est-à-dire des titres à revenu fixe dans lesquels les produits sont affectés à des projets ou des activités en faveur du climat ou d'autres objectifs environnementaux durables;
- encourage à contribuer aux pratiques de bonne gouvernance ainsi qu'aux pratiques durables via l'approche d'engagement (actionnariat actif);
- encourage à investir conformément à la méthodologie ESG du fournisseur d'indice (intégration ESG).

Ce compartiment utilise un indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations sur l'intégration ESG, les exclusions ESG et l'actionnariat actif à la question «Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?» et en ligne sur www.credit-suisse.com/esg.

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment utilise les indicateurs de durabilité suivants:

- Obligations vertes
- Respect des exclusions ESG de CSAM (pour les fonds indiciels)

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser et comment l'investissement durable contribue-t-il à ces objectifs?

Les objectifs des investissements durables selon le SFDR sont de contribuer aux objectifs environnementaux et/ou sociaux. Les seuils de revenus durables et les objectifs climatiques sont utilisés pour déterminer dans quelle mesure les investissements contribuent aux objectifs environnementaux ou sociaux visés par les compartiments (p. ex. investissements dans des titres dont les produits servent un objectif environnemental prédéfini) conformément à la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS. Cette méthodologie définit les critères utilisés par CSAM pour déterminer si un investissement constitue un investissement durable, en tenant compte de la contribution E/S, des principes consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH») et des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?

CSAM examine les indicateurs des principales incidences négatives (indicateurs PAI) sur les facteurs de durabilité et d'autres indicateurs de son cadre d'exclusion afin d'évaluer si les investissements durables causeraient un préjudice important à tout objectif d'investissement environnemental ou social. À cet effet, CSAM a défini un ensemble de critères et de seuils que les placements durables doivent respecter. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH»).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Les indicateurs PAI sont pris en compte dans le cadre de la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS appliquée par CSAM pour identifier les investissements considérés comme durables du point de vue du SFDR. CSAM a défini tout un ensemble de critères et de seuils visant à déterminer si un investissement satisfait à la condition DNSH. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent la condition DNSH.

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?

L'alignement des placements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme est évalué à travers le cadre de conduite commerciale du CS s'inscrivant dans le cadre d'exclusion ESG du CS. Les sociétés présentant de graves lacunes en matière de conduite commerciale, notamment en ce qui concerne les violations des principes du Pacte Mondial des Nations unies (PMNU) et les sociétés placées sur la liste de surveillance, mais sans exclusion immédiate, sont signalées comme ne pouvant pas être considérées comme des investissements durables au sens du SFDR en raison du non-respect de la condition DNSH.

**Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?**

Oui

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, telles que définies par le SFDR, sont prises en compte par ce compartiment à travers la méthodologie ESG de l'indice répliqué. En outre, CSAM applique des exclusions fondées sur des normes, exclut les sociétés et les émetteurs dont le chiffre d'affaires provient dans une large mesure de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et suit les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR.

Des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de ce compartiment seront disponibles dans les rapports annuels publiés après le 1er janvier 2023.

Non



Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?

La stratégie d'investissement de ce compartiment consiste à reproduire son indice de référence. Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à une sélection de titres représentative de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut, ce compartiment applique des exclusions ESG et l'actionnariat actif tel que décrit dans la politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management énoncée au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus. En outre, l'équipe de gestion du portefeuille, épaulée par l'équipe chargée de l'investissement durable de Credit Suisse Asset Management, peut intégrer des considérations ESG supplémentaires pour limiter le portefeuille à un sous-ensemble de titres de l'indice de référence, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Quels sont les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier?

Les éléments contraignants sont les suivants:

- À condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus: application d'exclusions fondées sur des normes, exclusion des sociétés qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et mise en œuvre des recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR
- Respect de la méthodologie indicielle du fournisseur d'indice
- Respect des proportions minimales pour les investissements alignés sur les critères E/S et pour les investissements durables selon le SFDR

Quel est le taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement?

Ce compartiment ne présente aucun engagement à réduire le périmètre des investissements à l'aide d'un taux minimal.

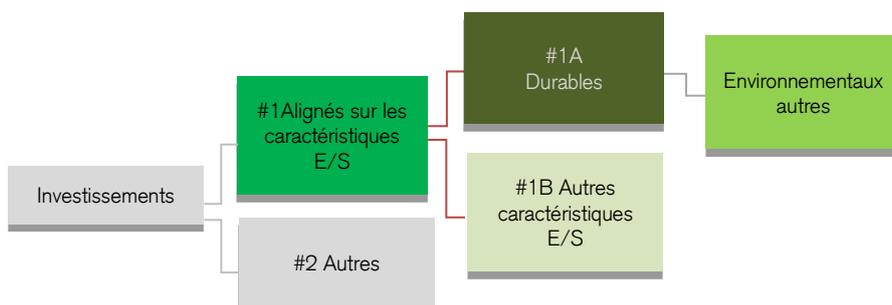
Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires des investissements?

Lors du processus de construction indicielle, le fournisseur d'indice évalue l'utilisation déclarée des produits, le processus de sélection et d'évaluation des projets verts, le processus de gestion des produits et l'engagement à rendre compte régulièrement de la performance environnementale générée par l'utilisation des produits au niveau de l'obligation verte (et non pas au niveau de l'émetteur).

CSAM applique en outre les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus. Les pratiques de bonne gouvernance ne peuvent pas être évaluées pour les investissements dans des titres émis par des entités souveraines ou supranationales.



Quelle est l'allocation d'actifs prévue pour ce produit financier?



La catégorie #1 **Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier. La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. La catégorie #1 **Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux;
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La proportion minimale prévue d'investissements utilisés pour satisfaire aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le présent compartiment (catégorie #1 ci-dessus) est de 70% du total de ses actifs nets.

Dans cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 50% du total de ses actifs nets en investissements durables (catégorie #1A ci-dessus). Au sein de cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 1% du total de ses actifs nets dans des investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental par la taxinomie de l'UE.

Pour les placements de la catégorie #1B ci-dessus, des exclusions ESG s'appliquent afin de garantir des protections environnementales ou sociales minimales.

Comment l'utilisation de produits dérivés atteint-elle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Les produits dérivés sont principalement utilisés en tant qu'outils de gestion efficace du portefeuille, de gestion de trésorerie, à des fins de couverture ou comme source de rendement supplémentaire.



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

0%. Le présent compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Certains investissements réalisés par le compartiment peuvent toutefois être alignés sur la taxinomie de l'UE.

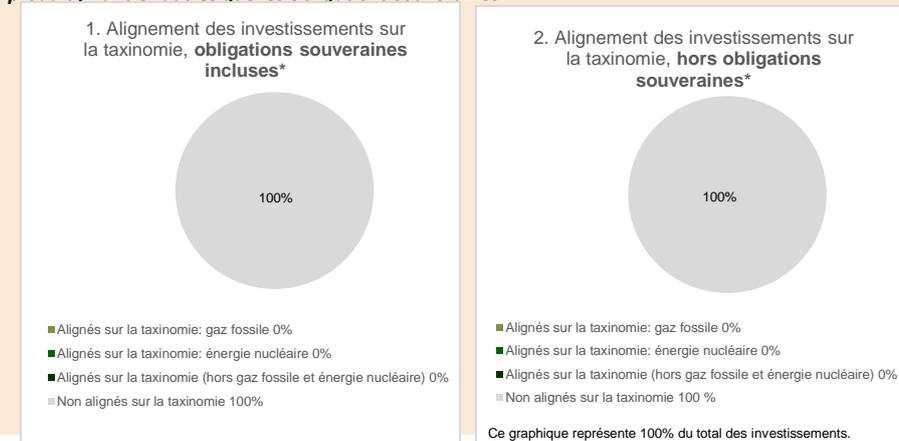
Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE¹?

Oui:

Gaz fossile Énergie nucléaire

Non

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont alignées sur la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative à gauche dans la marge. L'ensemble des critères requis pour que les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire soient alignées sur la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes?

Non pertinent



Quelle est la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

La part minimale d'investissements durables à objectif environnemental n'étant pas alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1%.



Quelle est la part minimale d'investissements durables sur le plan social?

Non pertinent



Quels investissements sont inclus dans la catégorie «#2 Autres», quelle est leur finalité et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les investissements tels que les liquidités et les produits dérivés peuvent relever de la catégorie «#2 Autres», car de tels instruments ne contribuent pas aux caractéristiques E/S du présent compartiment. De tels investissements ne présentent aucune garantie environnementale ou sociale minimale.

Les investissements sont en outre susceptibles de relever de la catégorie «#2 Autres» si les informations disponibles ayant trait aux critères ESG sont insuffisantes. Cela s'applique en particulier aux classes d'actifs pour lesquelles les facteurs ESG ne sont pas suffisamment définis actuellement ou pour lesquelles les informations ESG disponibles ne sont pas suffisantes. Dans la mesure du possible, des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent aux titres sous-jacents en veillant au respect des exclusions ESG de CSAM.



Un indice spécifique a-t-il été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut?

Oui, le compartiment réplique l'indice **Bloomberg MSCI Global Green Bond Index** à titre d'indice de référence.

Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

L'objectif d'investissement durable de l'indice de référence consiste à financer des projets apportant des avantages directs pour l'environnement en investissant dans des obligations vertes. Le fournisseur de l'indice de référence applique une méthodologie exclusive pour classer les obligations vertes. Selon cette méthodologie, les obligations vertes sont des titres à revenu fixe dans lesquels les produits seront exclusivement et formellement affectés à des projets ou des activités en faveur du climat ou d'autres objectifs environnementaux durables. En principe, l'utilisation des produits et les obligations soutenant des projets sont admissibles dès lors qu'elles relèvent d'au moins une des six catégories environnementales admissibles définies par MSCI ESG Research (énergies alternative; efficacité énergétique; prévention et contrôle de la pollution; gestion durable de l'eau; bâtiments écologiques et adaptation au changement climatique). De plus amples informations sur les critères de sélection des obligations vertes utilisés par le fournisseur de l'indice de référence sont disponibles à l'adresse suivante: www.msci.com/our-solutions/indexes/esg-indexes.

Le fournisseur de l'indice de référence utilise une méthodologie exclusive pour identifier et classer les obligations vertes, qui ne tient pas nécessairement compte des critères établis par la norme européenne sur les obligations vertes.

Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il garanti en permanence?

Ce compartiment reproduit l'indice de référence et surveille en permanence les composants de cet indice.

En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent?

L'indice de référence se distingue d'un indice de marché large en limitant l'univers d'investissement aux obligations vertes. À des fins de comparaison, l'**indice Bloomberg Global Aggregate Bond** sert d'indice de marché large.

Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné?

La méthodologie de l'indice de référence est expliquée à l'adresse suivante: www.msci.com/our-solutions/indexes/esg-indexes



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit?

Des informations plus détaillées sur le produit sont disponibles sur le site internet:

www.credit-suisse.com/fundsearch

En outre, des informations supplémentaires sur la politique d'investissement durable de CSAM figurent au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus ou en ligne à l'adresse: www.credit-suisse.com/esg.

Vous trouverez de plus amples informations sur la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus.

Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Credit Suisse Index Fund (Lux) – CSIF (Lux) Equity Canada ESG
Blue

Identifiant d'entité juridique:
549300G6HYBNSMZQRF69

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable?			
<input type="checkbox"/>	Oui	<input checked="" type="checkbox"/>	Non
<input type="checkbox"/>	Il réalisera un minimum d' investissements durables ayant un objectif environnemental : ____%	<input type="checkbox"/>	Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de ____% d'investissements durables
	<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/>	ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/>	ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/>	Il réalisera un minimum d' investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables
		<input type="checkbox"/>	ayant un objectif social

Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier?

Ce compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes:

- encourage à ne pas investir dans certains émetteurs sur la base des exclusions ESG appliquées par le fournisseur d'indice lors de sa construction;
- encourage à investir uniquement dans des émetteurs qui respectent les traités internationaux sur les armes controversées (exclusions fondées sur des normes pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à ne pas investir dans des émetteurs qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique (exclusions fondées sur des valeurs pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à conduire les activités commerciales conformément aux recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR (exclusions fondées sur des conduites commerciales pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à contribuer aux pratiques de bonne gouvernance ainsi qu'aux pratiques durables via l'approche d'engagement (actionariat actif);
- encourage à investir conformément à la méthodologie ESG du fournisseur d'indice (intégration ESG).

Ce compartiment utilise un indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.



Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations sur l'intégration ESG, les exclusions ESG et l'actionnariat actif à la question «Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?» et en ligne sur www.credit-suisse.com/esg.

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment utilise les indicateurs de durabilité suivants:

- Notation ESG
- Score du pilier environnemental
- Score du pilier social
- Score du pilier de gouvernance
- Indicateur de controverses ESG
- Respect des exclusions ESG de CSAM (pour les fonds indiciels)

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser et comment l'investissement durable contribue-t-il à ces objectifs?

Non pertinent

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?

Non pertinent

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Non pertinent

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?

Non pertinent

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Oui

Oui, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, telles que définies par le SFDR, sont prises en compte par ce compartiment à travers la méthodologie ESG de l'indice répliqué. En outre, CSAM applique des exclusions fondées sur des normes, exclut les sociétés et les émetteurs dont le chiffre d'affaires provient dans une large mesure de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et suit les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR.

Des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de ce compartiment seront disponibles dans les rapports annuels publiés après le 1er janvier 2023.

Non



Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?

La stratégie d'investissement de ce compartiment consiste à reproduire son indice de référence.

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à une sélection de titres représentative de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut, ce compartiment applique des exclusions ESG, l'intégration ESG et l'actionnariat actif tel que décrit dans la politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management énoncée au chapitre 4 «Politique de

placement» du prospectus. En outre, l'équipe de gestion du portefeuille, épaulée par l'équipe chargée de l'investissement durable de Credit Suisse Asset Management, peut intégrer des considérations ESG supplémentaires pour limiter le portefeuille à un sous-ensemble de titres de l'indice de référence, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Quels sont les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier?

Les éléments contraignants sont les suivants:

- À condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus: application d'exclusions fondées sur des normes, exclusion des sociétés qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et mise en œuvre des recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.
- Vote par procuration conformément aux critères CSAM et aux seuils d'importance relative définis dans le document «Proxy Voting Approach and policy summary» disponible en ligne à l'adresse suivante: www.credit-suisse.com/esg (section «Actionnariat actif»).
- Respect de la méthodologie indiciaire du fournisseur d'indice
- Respect des proportions minimales pour les investissements alignés sur les critères E/S

Les **pratiques de bonne gouvernance** concernent des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et le respect des obligations fiscales.

Quel est le taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement?

Ce compartiment ne présente aucun engagement à réduire le périmètre des investissements à l'aide d'un taux minimal.

Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires des investissements?

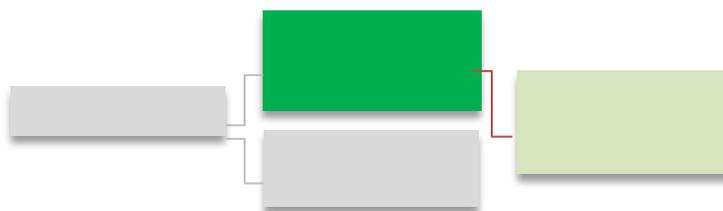
La méthodologie utilisée pour évaluer et assurer une bonne gouvernance des placements comprend les éléments suivants:

- Lors du processus de construction indiciaire, le fournisseur d'indice évalue les principales pratiques de gouvernance en place dans les sociétés, pratiques reflétées par la note de la société et/ou son score en matière de controverses. Les sociétés présentant de mauvaises pratiques de gouvernance ou ayant fait l'objet de controverses graves en la matière sont exclues de l'univers d'investissement
- CSAM applique en outre les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.
- Vote par procuration: sur les marchés où CSAM exerce ses droits de vote, CSAM vote sur des sujets de gouvernance tels que l'indépendance du conseil d'administration, la rémunération et les systèmes d'incitation du conseil d'administration, conformément à son devoir fiduciaire. Dans le cadre ses engagements de gouvernance d'entreprise, CSAM discute avec les sociétés en portefeuille de leurs lacunes et des améliorations que CSAM attend au fil du temps.

Les pratiques de bonne gouvernance ne peuvent pas être évaluées pour les investissements dans des titres émis par des entités souveraines ou supranationales.



Quelle est l'allocation d'actifs prévue pour ce produit financier?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La proportion minimale prévue d'investissements utilisés pour satisfaire aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le présent compartiment (catégorie #1 ci-dessus) est de 70% du total de ses actifs nets.

Comment l'utilisation de produits dérivés atteint-elle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment ne recourt pas à des produits dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales. Les produits dérivés peuvent néanmoins être utilisés en tant qu'outils de gestion de portefeuille efficaces, de gestion de trésorerie, à des fins de couverture ou comme source de rendement supplémentaire.



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

0%. Le présent compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Certains investissements réalisés par le compartiment peuvent toutefois être alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE?

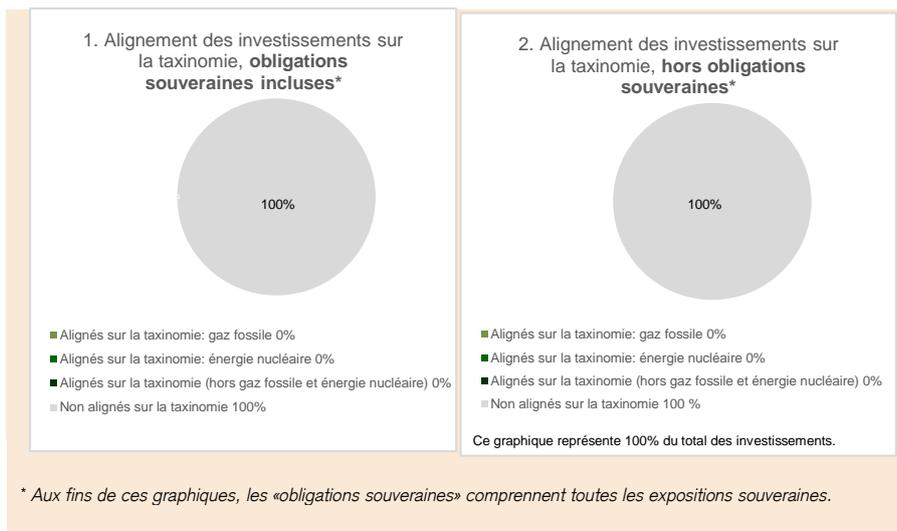
Oui:

Gaz fossile Énergie nucléaire

Non

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont alignées sur la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative à gauche dans la marge. L'ensemble des critères requis pour que les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire soient alignées sur la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes?

Non pertinent



Quelle est la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

Non pertinent



Quelle est la part minimale d'investissements durables sur le plan social?

Non pertinent



Quels investissements sont inclus dans la catégorie «#2 Autres», quelle est leur finalité et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les investissements tels que les liquidités, les produits dérivés et les produits structurés peuvent relever de la catégorie «#2 Autres», car de tels instruments ne contribuent pas aux caractéristiques E/S du présent compartiment. De tels investissements ne présentent aucune garantie environnementale ou sociale minimale.

Les investissements sont en outre susceptibles de relever de la catégorie «#2 Autres» si les informations disponibles ayant trait aux critères ESG sont insuffisantes. Cela s'applique en particulier aux classes d'actifs pour lesquelles les facteurs ESG ne sont pas suffisamment définis actuellement ou pour lesquelles les informations ESG disponibles ne sont pas suffisantes. Dans la mesure du possible, des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent aux titres sous-jacents en veillant au respect des exclusions ESG de CSAM.



Un indice spécifique a-t-il été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut?

Oui, le compartiment réplique l'indice MSCI Canada ESG Leaders à titre d'indice de référence.

Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

L'indice de référence applique l'intégration ESG en suivant une approche best-in-class sur la base de son indice parent. L'indice sélectionne les sociétés présentant les meilleures notes ESG dans chaque secteur représenté au sein de l'indice parent. En outre, les sociétés incluses dans l'indice parent impliquées dans des controverses graves sont exclues. L'indice de référence fait l'objet d'un rééquilibrage périodique tel que décrit dans la méthodologie de l'indice.

Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il garanti en permanence?

Ce compartiment reproduit l'indice de référence et surveille en permanence les composants de cet indice.

En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent?

L'indice de référence repose sur l'indice MSCI Canada, son indice parent. Il se distingue d'un indice de marché large par une exposition plus importante à des sociétés présentant les meilleures notes ESG et en évitant les sociétés faisant l'objet de controverses graves.

Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné?

La méthodologie de l'indice de référence est expliquée en ligne à l'adresse suivante:
www.msci.com/indexes.

**Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit?**

Des informations plus détaillées sur le produit sont disponibles sur le site internet:

www.credit-suisse.com/fundsearch

En outre, des informations supplémentaires sur la politique d'investissement durable de CSAM figurent au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus ou en ligne à l'adresse:

www.credit-suisse.com/esg.

Vous trouverez de plus amples informations sur la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus.

Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Credit Suisse Index Fund (Lux) – CSIF (Lux) Equity China Total Market
ESG Blue

Identifiant d'entité juridique:
549300RJ30RXSC3URS80

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif environnemental: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de 5% d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social: ____%	<input type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables



Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier?

Ce compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes:

- encourage à ne pas investir dans certains émetteurs sur la base des exclusions ESG appliquées par le fournisseur d'indice lors de sa construction;
- encourage à investir uniquement dans des émetteurs qui respectent les traités internationaux sur les armes controversées (exclusions fondées sur des normes pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à ne pas investir dans des émetteurs qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique (exclusions fondées sur des valeurs pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à conduire les activités commerciales conformément aux recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR (exclusions fondées sur des conduites commerciales pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à contribuer aux pratiques de bonne gouvernance ainsi qu'aux pratiques durables via l'approche d'engagement (actionnariat actif);
- encourage à investir conformément à la méthodologie ESG du fournisseur d'indice (intégration ESG).

Ce compartiment utilise un indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.

Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations sur l'intégration ESG, les exclusions ESG et l'actionnariat actif à la question «Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?» et en ligne sur www.credit-suisse.com/esg.

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment utilise les indicateurs de durabilité suivants:

- Notation ESG
- Score du pilier environnemental
- Score du pilier social
- Score du pilier de gouvernance
- Indicateur de controverses ESG
- Respect des exclusions ESG de CSAM (pour les fonds indiciels)

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser et comment l'investissement durable contribue-t-il à ces objectifs?

Les objectifs des investissements durables selon le SFDR sont de contribuer aux objectifs environnementaux et/ou sociaux. Les seuils de revenus durables et les objectifs climatiques sont utilisés pour déterminer dans quelle mesure les investissements contribuent aux objectifs environnementaux ou sociaux visés par les compartiments (p. ex. indicateurs clés d'efficacité des ressources pour l'utilisation de l'énergie, des énergies renouvelables, des matières premières, de l'eau et des terres, la lutte contre l'inégalité, la promotion de la cohésion sociale, de l'intégration sociale et des relations de travail) conformément à la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS. Cette méthodologie définit les critères utilisés par CSAM pour déterminer si un investissement constitue un investissement durable, en tenant compte de la contribution E/S, des principes consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH») et des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?

CSAM examine les indicateurs des principales incidences négatives (indicateurs PAI) sur les facteurs de durabilité et d'autres indicateurs de son cadre d'exclusion afin d'évaluer si les investissements durables causeraient un préjudice important à tout objectif d'investissement environnemental ou social. À cet effet, CSAM a défini un ensemble de critères et de seuils que les placements durables doivent respecter. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH»).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Les indicateurs PAI sont pris en compte dans le cadre de la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS appliquée par CSAM pour identifier les investissements considérés comme durables du point de vue du SFDR. CSAM a défini tout un ensemble de critères et de seuils visant à déterminer si un investissement satisfait à la condition DNSH. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent la condition DNSH.

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?

L'alignement des placements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme est évalué à travers le cadre de conduite commerciale du CS s'inscrivant dans le cadre d'exclusion ESG du CS. Les sociétés présentant de graves lacunes en matière de conduite commerciale, notamment en ce qui concerne les violations des principes du Pacte Mondial des Nations unies (PMNU) et les sociétés placées sur la liste de surveillance, mais sans exclusion immédiate, sont signalées comme ne pouvant pas être considérées comme des investissements durables au sens du SFDR en raison du non-respect de la condition DNSH.



Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Oui

Oui, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, telles que définies par le SFDR, sont prises en compte par ce compartiment à travers la méthodologie ESG de l'indice répliqué. En outre,

CSAM applique des exclusions fondées sur des normes, exclut les sociétés et les émetteurs dont le chiffre d'affaires provient dans une large mesure de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et suit les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR.

Des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de ce compartiment seront disponibles dans les rapports annuels publiés après le 1er janvier 2023.

Non



Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?

La stratégie d'investissement de ce compartiment consiste à reproduire son indice de référence.

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à une sélection de titres représentative de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut, ce compartiment applique des exclusions ESG et l'actionnariat actif tel que décrit dans la politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management énoncée au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus. En outre, l'équipe de gestion du portefeuille, épaulée par l'équipe chargée de l'investissement durable de Credit Suisse Asset Management, peut intégrer des considérations ESG supplémentaires pour limiter le portefeuille à un sous-ensemble de titres de l'indice de référence, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Quels sont les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier?

Les éléments contraignants sont les suivants:

- À condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus: application d'exclusions fondées sur des normes, exclusion des sociétés qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et mise en œuvre des recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.
- Vote par procuration conformément aux critères CSAM et aux seuils d'importance relative définis dans le document «Proxy Voting Approach and policy summary» disponible en ligne à l'adresse suivante: www.credit-suisse.com/esg (section «Actionnariat actif»).
- Respect de la méthodologie indiciaire du fournisseur d'indice

Respect des proportions minimales pour les investissements alignés sur les critères E/S et pour les investissements durables selon le SFDR

Quel est le taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement?

Ce compartiment ne présente aucun engagement à réduire le périmètre des investissements à l'aide d'un taux minimal.

Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires des investissements?

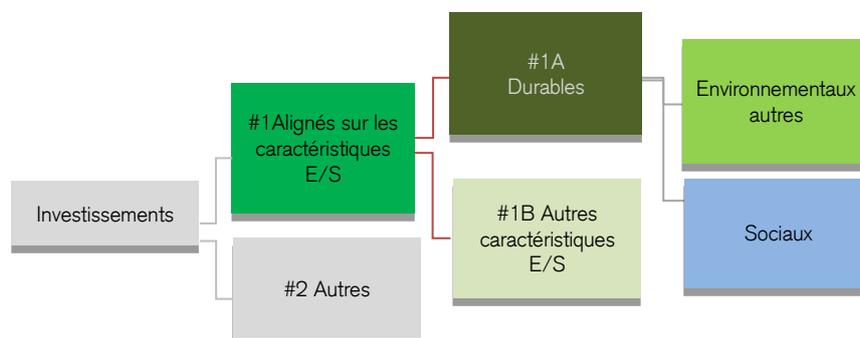
La méthodologie utilisée pour évaluer et assurer une bonne gouvernance des placements comprend les éléments suivants:

- Lors du processus de construction indiciaire, le fournisseur d'indice évalue les principales pratiques de gouvernance en place dans les sociétés, pratiques reflétées par la note de la société et/ou son score en matière de controverses. Les sociétés présentant de mauvaises pratiques de gouvernance ou ayant fait l'objet de controverses graves en la matière sont exclues de l'univers d'investissement
- CSAM applique en outre les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.
- Vote par procuration: sur les marchés où CSAM exerce ses droits de vote, CSAM vote sur des sujets de gouvernance tels que l'indépendance du conseil d'administration, la rémunération et les systèmes d'incitation du conseil d'administration, conformément à son devoir fiduciaire. Dans le cadre ses engagements de gouvernance d'entreprise, CSAM discute avec les sociétés en portefeuille de leurs lacunes et des améliorations que CSAM attend au fil du temps.

Les pratiques de bonne gouvernance ne peuvent pas être évaluées pour les investissements dans des titres émis par des entités souveraines ou supranationales.



Quelle est l'allocation d'actifs prévue pour ce produit financier?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La proportion minimale prévue d'investissements utilisés pour satisfaire aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le présent compartiment (catégorie **#1** ci-dessus) est de 70% du total de ses actifs nets.

Dans cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 5% du total de ses actifs nets en investissements durables (catégorie **#1A** ci-dessus). Au sein de cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 1% du total de ses actifs nets dans des investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental par la taxinomie de l'UE. Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.

Pour les placements de la catégorie **#1B** ci-dessus, des exclusions ESG s'appliquent afin de garantir des protections environnementales ou sociales minimales.

Comment l'utilisation de produits dérivés atteint-elle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment ne recourt pas à des produits dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales. Les produits dérivés peuvent néanmoins être utilisés en tant qu'outils de gestion de portefeuille efficaces, de gestion de trésorerie, à des fins de couverture ou comme source de rendement supplémentaire.



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

0%. Le présent compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Certains investissements réalisés par le compartiment peuvent toutefois être alignés sur la taxinomie de l'UE.

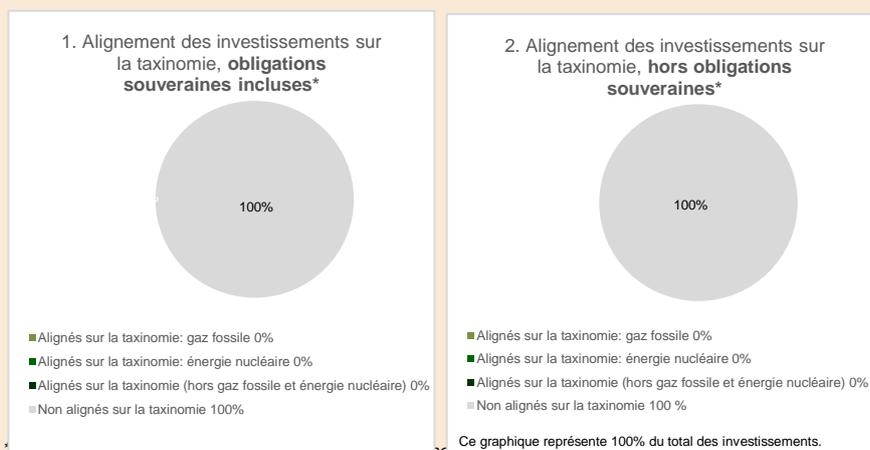
Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE?

- Oui:
- Gaz fossile Énergie nucléaire
- Non

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont alignées sur la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative à gauche dans la marge. L'ensemble des critères requis pour que les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire soient alignées sur la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Dans tous les deux graphiques, les obligations souveraines

souveraines.

Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes?



La part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes est de 0% étant donné que le compartiment ne réalise pas d'investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE.



Quelle est la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

La part minimale d'investissements durables à objectif environnemental n'étant pas alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1%.

Quelle est la part minimale d'investissements durables sur le plan social?

Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.



Quels investissements sont inclus dans la catégorie «#2 Autres», quelle est leur finalité et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les investissements tels que les liquidités, les produits dérivés et les produits structurés peuvent relever de la catégorie «#2 Autres», car de tels instruments ne contribuent pas aux caractéristiques E/S du présent compartiment. De tels investissements ne présentent aucune garantie environnementale ou sociale minimale.

Les investissements sont en outre susceptibles de relever de la catégorie «#2 Autres» si les informations disponibles ayant trait aux critères ESG sont insuffisantes. Cela s'applique en particulier aux classes d'actifs pour lesquelles les facteurs ESG ne sont pas suffisamment définis actuellement ou pour lesquelles les informations ESG disponibles ne sont pas suffisantes. Dans la mesure du possible, des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent aux titres sous-jacents en veillant au respect des exclusions ESG de CSAM.



Un indice spécifique a-t-il été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut?

Oui, le compartiment réplique l'indice **MSCI China All Shares ESG Universal** à titre d'indice de référence.

Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

L'indice de référence prend en considérations les facteurs ESG en renforçant l'exposition aux sociétés qui présentent à la fois une note ESG MSCI supérieure et une tendance ESG positive, tout en conservant un univers d'investissement étendu et diversifié. L'indice de référence exclut les sociétés représentées dans l'indice parent dès lors qu'elles enfreignent les normes internationales et qu'elles sont impliquées dans des activités liées aux armes controversées. L'indice de référence fait l'objet d'un rééquilibrage périodique tel que décrit dans la méthodologie de l'indice.

Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il garanti en permanence?

Ce compartiment reproduit l'indice de référence et surveille en permanence les composants de cet indice.

En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent?

L'indice de référence repose sur l'indice **MSCI China All Shares**, son indice parent. Il se distingue d'un indice de marché large en favorisant les sociétés présentant des notes ESG élevées et en évitant les sociétés faisant l'objet de controverses graves.

Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné?

La méthodologie de l'indice de référence est expliquée en ligne à l'adresse suivante:
www.msci.com/indexes.



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit?

Des informations plus détaillées sur le produit sont disponibles sur le site internet:
www.credit-suisse.com/fundsearch

En outre, des informations supplémentaires sur la politique d'investissement durable de CSAM figurent au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus ou en ligne à l'adresse:
www.credit-suisse.com/esg.

Vous trouverez de plus amples informations sur la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus.

Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Credit Suisse Index Fund – CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG
Blue

Identifiant d'entité juridique:
549300NKN5SN6MQ2YL63

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables sur le plan environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable?

<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	Oui	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>	Non
<input type="checkbox"/>	Il réalisera un minimum d' investissements durables ayant un objectif environnemental : ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de 5% d'investissements durables
<input type="checkbox"/>	dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/>	ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/>	dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan	<input checked="" type="checkbox"/>	ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan



environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d' investissements durables ayant un objectif social : _____%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables

Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier?

Ce compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes:

- encourage à ne pas investir dans certains émetteurs sur la base des exclusions ESG appliquées par le fournisseur d'indice lors de sa construction;
- encourage à investir uniquement dans des émetteurs qui respectent les traités internationaux sur les armes controversées (exclusions fondées sur des normes pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à ne pas investir dans des émetteurs qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique (exclusions fondées sur des valeurs pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à conduire les activités commerciales conformément aux recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR (exclusions fondées sur des conduites commerciales pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à contribuer aux pratiques de bonne gouvernance ainsi qu'aux pratiques durables via l'approche d'engagement (actionnariat actif);
- encourage à investir conformément à la méthodologie ESG du fournisseur d'indice (intégration ESG).

Ce compartiment utilise un indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.

Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations sur l'intégration ESG, les exclusions ESG et l'actionnariat actif à la question «Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?» et en ligne sur www.credit-suisse.com/esg.

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment utilise les indicateurs de durabilité suivants:

- Notation ESG
- Score du pilier environnemental
- Score du pilier social
- Score du pilier de gouvernance
- Indicateur de controverses ESG
- Respect des exclusions ESG de CSAM (pour les fonds indiciels)

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser et comment l'investissement durable contribue-t-il à ces objectifs?

Les objectifs des investissements durables selon le SFDR sont de contribuer aux objectifs environnementaux et/ou sociaux. Les seuils de revenus durables et les objectifs climatiques sont utilisés pour déterminer dans quelle mesure les investissements contribuent aux objectifs environnementaux ou sociaux visés par les compartiments (p. ex. indicateurs clés d'efficacité des ressources pour l'utilisation de l'énergie, des énergies renouvelables, des matières premières, de l'eau et des terres, la lutte contre l'inégalité, la promotion de la cohésion sociale, de l'intégration sociale et des relations de travail) conformément à la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS. Cette méthodologie définit les critères utilisés par CSAM pour déterminer si un investissement constitue un investissement durable, en tenant compte de la contribution E/S, des principes consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH») et des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?

CSAM examine les indicateurs des principales incidences négatives (indicateurs PAI) sur les facteurs de durabilité et d'autres indicateurs de son cadre d'exclusion afin d'évaluer si les investissements

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de

personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

durables causeraient un préjudice important à tout objectif d'investissement environnemental ou social. À cet effet, CSAM a défini un ensemble de critères et de seuils que les placements durables doivent respecter. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH»).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Les indicateurs PAI sont pris en compte dans le cadre de la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS appliquée par CSAM pour identifier les investissements considérés comme durables du point de vue du SFDR. CSAM a défini tout un ensemble de critères et de seuils visant à déterminer si un investissement satisfait à la condition DNSH. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent la condition DNSH.

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?

L'alignement des placements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme est évalué à travers le cadre de conduite commerciale du CS s'inscrivant dans le cadre d'exclusion ESG du CS. Les sociétés présentant de graves lacunes en matière de conduite commerciale, notamment en ce qui concerne les violations des principes du Pacte Mondial des Nations unies (PMNU) et les sociétés placées sur la liste de surveillance, mais sans exclusion immédiate, sont signalées comme ne pouvant pas être considérées comme des investissements durables au sens du SFDR en raison du non-respect de la condition DNSH.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Oui

Oui, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, telles que définies par le SFDR, sont prises en compte par ce compartiment à travers la méthodologie ESG de l'indice répliqué. En outre, CSAM applique des exclusions fondées sur des normes, exclut les sociétés et les émetteurs dont le chiffre d'affaires provient dans une large mesure de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et suit les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR.

Des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de ce compartiment seront disponibles dans les rapports annuels publiés après le 1er janvier 2023.

Non



Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?

La stratégie d'investissement de ce compartiment consiste à reproduire son indice de référence.

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à une sélection de titres représentative de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut, ce compartiment applique l'intégration ESG et des exclusions ESG tel que décrit dans la politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management énoncée au chapitre 4 «Politique de placement» du

La **stratégie d'investissement** guide les décisions d'investissement selon des facteurs tels que les objectifs d'investissement et la tolérance au risque.

prospectus. En outre, l'équipe de gestion du portefeuille, épaulée par l'équipe chargée de l'investissement durable de Credit Suisse Asset Management, peut intégrer des considérations ESG supplémentaires pour limiter le portefeuille à un sous-ensemble de titres de l'indice de référence, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Quels sont les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier?

Les éléments contraignants sont les suivants:

- À condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus: application d'exclusions fondées sur des normes, exclusion des sociétés qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et mise en œuvre des recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.
- Respect de la méthodologie indiciaire du fournisseur d'indice
- Respect des proportions minimales pour les investissements alignés sur les critères E/S et pour les investissements durables selon le SFDR

Les **pratiques de bonne gouvernance** concernent des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et le respect des obligations fiscales.

Quel est le taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement?

Ce compartiment ne présente aucun engagement à réduire le périmètre des investissements à l'aide d'un taux minimal.

Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires des investissements?

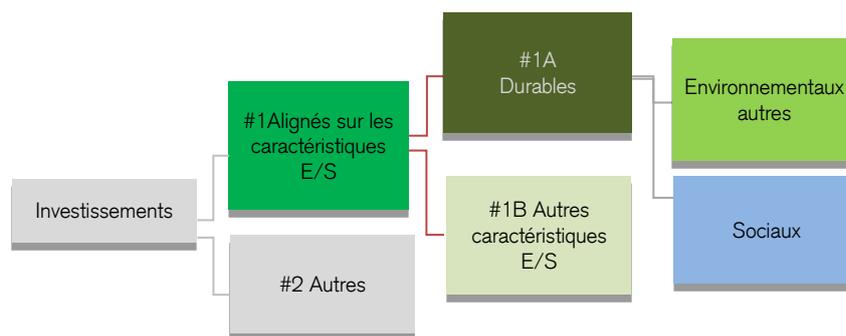
La méthodologie utilisée pour évaluer et assurer une bonne gouvernance des placements comprend les éléments suivants:

- Lors du processus de construction indiciaire, le fournisseur d'indice évalue les principales pratiques de gouvernance en place dans les sociétés, pratiques reflétées par la note de la société et/ou son score en matière de controverses. Les sociétés présentant de mauvaises pratiques de gouvernance ou ayant fait l'objet de controverses graves en la matière sont exclues de l'univers d'investissement
- CSAM applique en outre les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Les pratiques de bonne gouvernance ne peuvent pas être évaluées pour les investissements dans des titres émis par des entités souveraines ou supranationales.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle est l'allocation d'actifs prévue pour ce produit financier?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La proportion minimale prévue d'investissements utilisés pour satisfaire aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le présent compartiment (catégorie #1 ci-dessus) est de 70% du total de ses actifs nets.

Dans cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 5% du total de ses actifs nets en investissements durables (catégorie #1A ci-dessus). Au sein de cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 1% du total de ses actifs nets dans des investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental par la taxinomie de l'UE. Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.

Pour les placements de la catégorie #1B ci-dessus, des exclusions ESG s'appliquent afin de garantir des protections environnementales ou sociales minimales.

Comment l'utilisation de produits dérivés atteint-elle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment ne recourt pas à des produits dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales. Les produits dérivés peuvent néanmoins être utilisés en tant qu'outils de gestion de portefeuille efficaces, de gestion de trésorerie, à des fins de couverture ou comme source de rendement supplémentaire.

Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

0%. Le présent compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Certains investissements réalisés par le compartiment peuvent toutefois être alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE?

- Oui:
- Gaz fossile Énergie nucléaire
- Non

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont alignées sur la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative à gauche dans la marge. L'ensemble des critères requis pour que les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire soient alignées sur la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la **taxinomie** sont exprimées en pourcentage:

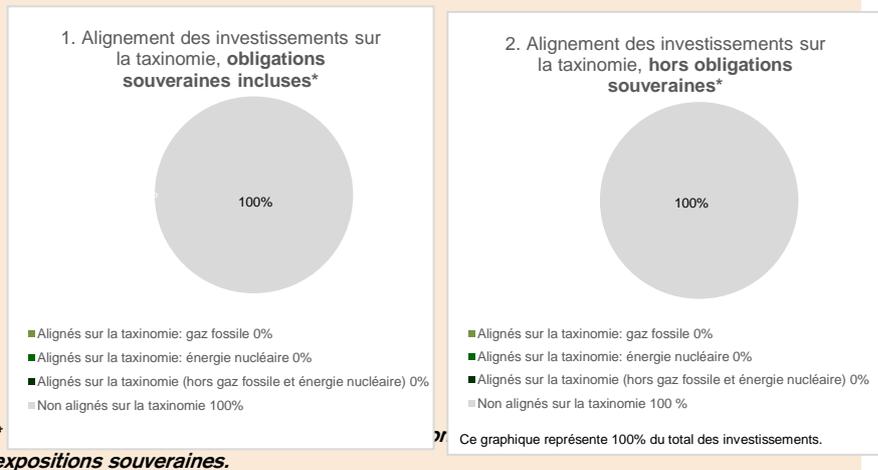
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental **qui ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables

tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes?

La part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes est de 0% étant donné que le compartiment ne réalise pas d'investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE.



Quelle est la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

La part minimale d'investissements durables à objectif environnemental n'étant pas alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1%.



Quelle est la part minimale d'investissements durables sur le plan social?

Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.



Quels investissements sont inclus dans la catégorie «#2 Autres», quelle est leur finalité et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les investissements tels que les liquidités, les produits dérivés et les produits structurés peuvent relever de la catégorie «#2 Autres», car de tels instruments ne contribuent pas aux caractéristiques E/S du présent compartiment. De tels investissements ne présentent aucune garantie environnementale ou sociale minimale.

Les investissements sont en outre susceptibles de relever de la catégorie «#2 Autres» si les informations disponibles ayant trait aux critères ESG sont insuffisantes. Cela s'applique en particulier aux classes d'actifs pour lesquelles les facteurs ESG ne sont pas suffisamment définis actuellement ou pour lesquelles les informations ESG disponibles ne sont pas suffisantes. Dans la mesure du possible, des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent aux titres sous-jacents en veillant au respect des exclusions ESG de CSAM.



Un indice spécifique a-t-il été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut?

Oui, le compartiment réplique l'indice **MSCI Emerging Markets ESG Universal** à titre d'indice de référence.

Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

L'indice de référence prend en considérations les facteurs ESG en renforçant l'exposition aux sociétés qui présentent à la fois une note ESG MSCI supérieure et une tendance ESG positive, tout en conservant un univers d'investissement étendu et diversifié. L'indice de référence exclut les sociétés représentées dans l'indice parent dès lors qu'elles enfreignent les normes internationales et qu'elles

sont impliquées dans des activités liées aux armes controversées. L'indice de référence fait l'objet d'un rééquilibrage périodique tel que décrit dans la méthodologie de l'indice.

Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il garanti en permanence?

Ce compartiment reproduit l'indice de référence et surveille en permanence les composants de cet indice.

En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent?

L'indice de référence repose sur l'indice **MSCI Emerging Markets**, son indice parent. Il se distingue d'un indice de marché large en favorisant les sociétés présentant des notes ESG élevées et en évitant les sociétés faisant l'objet de controverses graves.

Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné?

La méthodologie de l'indice de référence est expliquée en ligne à l'adresse suivante:
www.msci.com/indexes.



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit?

Des informations plus détaillées sur le produit sont disponibles sur le site internet:

www.credit-suisse.com/fundsearch

En outre, des informations supplémentaires sur la politique d'investissement durable de CSAM figurent au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus ou en ligne à l'adresse: www.credit-suisse.com/esg.

Vous trouverez de plus amples informations sur la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus.

Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Credit Suisse Index Fund (Lux) – CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue

Identifiant d'entité juridique:
549300J1BE9Q0SLT7F93

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable?			
<input type="checkbox"/>	Oui	<input checked="" type="checkbox"/>	Non
<input type="checkbox"/>	Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif environnemental: ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de 5% d'investissements durables
	<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/>	ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/>	ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/>	Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social: ____%	<input type="checkbox"/>	Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables
		<input checked="" type="checkbox"/>	ayant un objectif social



Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier?

Ce compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes:

- encourage à ne pas investir dans certains émetteurs sur la base des exclusions ESG appliquées par le fournisseur d'indice lors de sa construction;
- encourage à investir uniquement dans des émetteurs qui respectent les traités internationaux sur les armes controversées (exclusions fondées sur des normes pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à ne pas investir dans des émetteurs qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique (exclusions fondées sur des valeurs pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à conduire les activités commerciales conformément aux recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR (exclusions fondées sur des conduites commerciales pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à contribuer aux pratiques de bonne gouvernance ainsi qu'aux pratiques durables via l'approche d'engagement (actionnariat actif);
- encourage à investir conformément à la méthodologie ESG du fournisseur d'indice (intégration ESG).

Ce compartiment utilise un indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.

Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations sur l'intégration ESG, les exclusions ESG et l'actionnariat actif à la question «Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?» et en ligne sur www.credit-suisse.com/esg.

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment utilise les indicateurs de durabilité suivants:

- Notation ESG
- Score du pilier environnemental
- Score du pilier social
- Score du pilier de gouvernance
- Indicateur de controverses ESG
- Respect des exclusions ESG de CSAM (pour les fonds indiciels)

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser et comment l'investissement durable contribue-t-il à ces objectifs?

Les objectifs des investissements durables selon le SFDR sont de contribuer aux objectifs environnementaux et/ou sociaux. Les seuils de revenus durables et les objectifs climatiques sont utilisés pour déterminer dans quelle mesure les investissements contribuent aux objectifs environnementaux ou sociaux visés par les compartiments (p. ex. indicateurs clés d'efficacité des ressources pour l'utilisation de l'énergie, des énergies renouvelables, des matières premières, de l'eau et des terres, la lutte contre l'inégalité, la promotion de la cohésion sociale, de l'intégration sociale et des relations de travail) conformément à la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS. Cette méthodologie définit les critères utilisés par CSAM pour déterminer si un investissement constitue un investissement durable, en tenant compte de la contribution E/S, des principes consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH») et des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?

CSAM examine les indicateurs des principales incidences négatives (indicateurs PAI) sur les facteurs de durabilité et d'autres indicateurs de son cadre d'exclusion afin d'évaluer si les investissements durables causeraient un préjudice important à tout objectif d'investissement environnemental ou social. À cet effet, CSAM a défini un ensemble de critères et de seuils que les placements durables doivent respecter. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH»).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Les indicateurs PAI sont pris en compte dans le cadre de la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS appliquée par CSAM pour identifier les investissements considérés comme durables du point de vue du SFDR. CSAM a défini tout un ensemble de critères et de seuils visant à déterminer si un investissement satisfait à la condition DNSH. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent la condition DNSH.

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?

L'alignement des placements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme est évalué à travers le cadre de conduite commerciale du CS s'inscrivant dans le cadre d'exclusion ESG du CS. Les sociétés présentant de graves lacunes en matière de conduite commerciale, notamment en ce qui concerne les violations des principes du Pacte Mondial des Nations unies (PMNU) et les sociétés placées sur la liste de surveillance, mais sans exclusion immédiate, sont signalées comme ne pouvant pas être considérées comme des investissements durables au sens du SFDR en raison du non-respect de la condition DNSH.



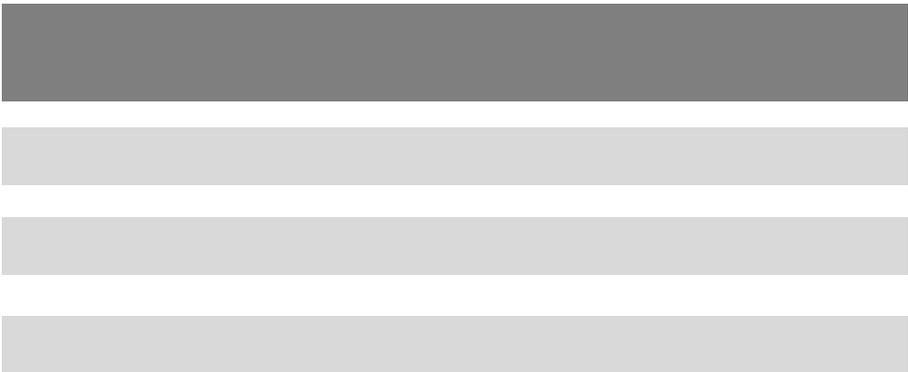
Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Oui

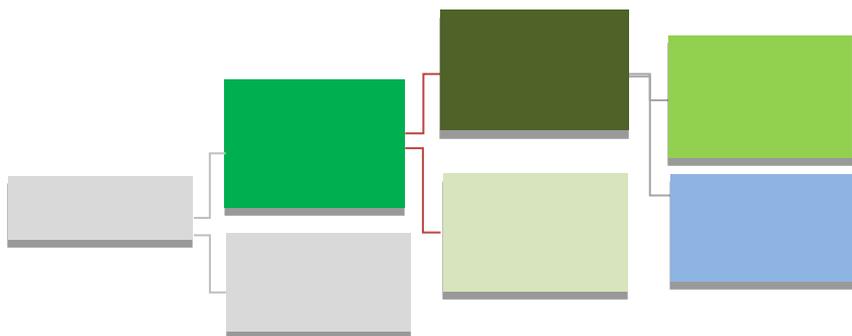
Oui, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, telles que définies par le SFDR, sont prises en compte par ce compartiment à travers la méthodologie ESG de l'indice répliqué. En outre, CSAM applique des exclusions fondées sur des normes, exclut les sociétés et les émetteurs dont le chiffre d'affaires provient dans une large mesure de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et suit les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR.

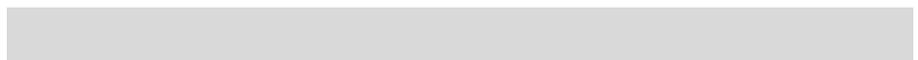
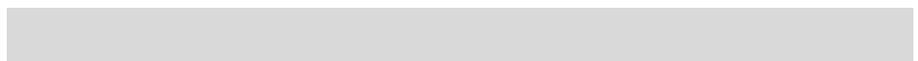
Des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de ce compartiment seront disponibles dans les rapports annuels publiés après le 1er janvier 2023.

Non



La **stratégie d'investissement** guide les décisions d'investissement selon des facteurs tels que les objectifs d'investissement et la







[Redacted text block]

[Redacted text block]

-

[Redacted text block]

La stratégie d'investissement de ce compartiment consiste à reproduire son indice de référence. Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à une sélection de titres représentative de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut, ce compartiment applique l'intégration ESG, des exclusions ESG et l'actionnariat actif tel que décrit dans la politique

d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management énoncée au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus. En outre, l'équipe de gestion du portefeuille, épaulée par l'équipe chargée de l'investissement durable de Credit Suisse Asset Management, peut intégrer des considérations ESG supplémentaires pour limiter le portefeuille à un sous-ensemble de titres de l'indice de référence, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Quels sont les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier?

Les éléments contraignants sont les suivants:

- À condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus: application d'exclusions fondées sur des normes, exclusion des sociétés qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et mise en œuvre des recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.
- Vote par procuration conformément aux critères CSAM et aux seuils d'importance relative définis dans le document «Proxy Voting Approach and policy summary» disponible en ligne à l'adresse suivante: www.credit-suisse.com/esg (section «Actionariat actif»).
- Respect de la méthodologie indicielle du fournisseur d'indice
- Respect des proportions minimales pour les investissements alignés sur les critères E/S et pour les investissements durables selon le SFDR

Quel est le taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement?

Ce compartiment ne présente aucun engagement à réduire le périmètre des investissements à l'aide d'un taux minimal.

Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires des investissements?

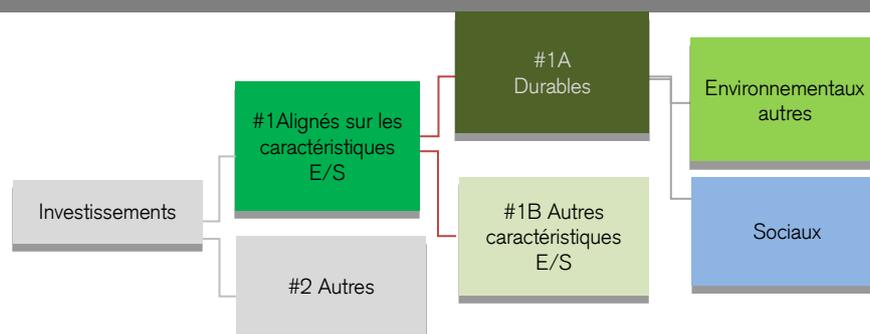
La méthodologie utilisée pour évaluer et assurer une bonne gouvernance des placements comprend les éléments suivants:

- Lors du processus de construction indicielle, le fournisseur d'indice évalue les principales pratiques de gouvernance en place dans les sociétés, pratiques reflétées par la note de la société et/ou son score en matière de controverses. Les sociétés présentant de mauvaises pratiques de gouvernance ou ayant fait l'objet de controverses graves en la matière sont exclues de l'univers d'investissement
- CSAM applique en outre les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.
- Vote par procuration: sur les marchés où CSAM exerce ses droits de vote, CSAM vote sur des sujets de gouvernance tels que l'indépendance du conseil d'administration, la rémunération et les systèmes d'incitation du conseil d'administration, conformément à son devoir fiduciaire. Dans le cadre ses engagements de gouvernance d'entreprise, CSAM discute avec les sociétés en portefeuille de leurs lacunes et des améliorations que CSAM attend au fil du temps.

Les pratiques de bonne gouvernance ne peuvent pas être évaluées pour les investissements dans des titres émis par des entités souveraines ou supranationales.



Quelle est l'allocation d'actifs prévue pour ce produit financier?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 **Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux;
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La proportion minimale prévue d'investissements utilisés pour satisfaire aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le présent compartiment (catégorie #1 ci-dessus) est de 70% du total de ses actifs nets.

Dans cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 5% du total de ses actifs nets en investissements durables (catégorie #1A ci-dessus). Au sein de cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 1% du total de ses actifs nets dans des investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental par la taxinomie de l'UE. Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.

Pour les placements de la catégorie #1B ci-dessus, des exclusions ESG s'appliquent afin de garantir des protections environnementales ou sociales minimales.

Comment l'utilisation de produits dérivés atteint-elle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment ne recourt pas à des produits dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales. Les produits dérivés peuvent néanmoins être utilisés en tant qu'outils de gestion de portefeuille efficaces, de gestion de trésorerie, à des fins de couverture ou comme source de rendement supplémentaire.



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

0%. Le présent compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Certains investissements réalisés par le compartiment peuvent toutefois être alignés sur la taxinomie de l'UE.

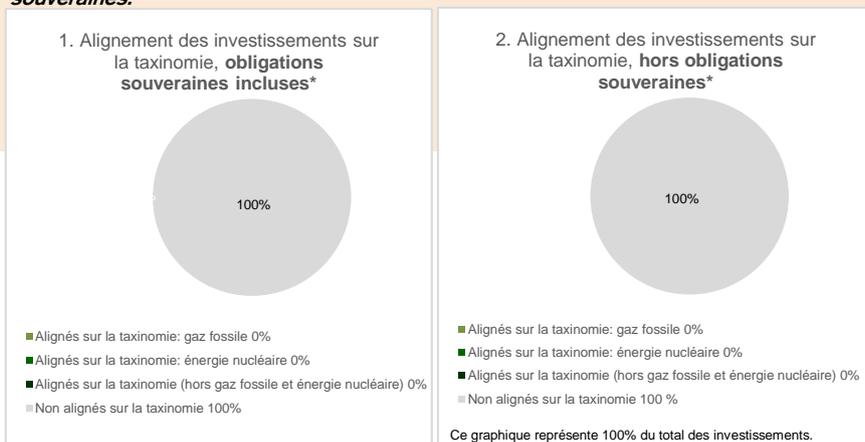
Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE?

Oui:

Gaz fossile Énergie nucléaire

Non

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont alignées sur la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative à gauche dans la marge. L'ensemble des critères requis pour que les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire soient alignées sur la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes?

La part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes est de 0% étant donné que le compartiment ne réalise pas d'investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE.



Quelle est la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

La part minimale d'investissements durables à objectif environnemental n'étant pas alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1%.



Quelle est la part minimale d'investissements durables sur le plan social?

Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.



Quels investissements sont inclus dans la catégorie «#2 Autres», quelle est leur finalité et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les investissements tels que les liquidités, les produits dérivés et les produits structurés peuvent relever de la catégorie «#2 Autres», car de tels instruments ne contribuent pas aux caractéristiques E/S du présent compartiment. De tels investissements ne présentent aucune garantie environnementale ou sociale minimale.

Les investissements sont en outre susceptibles de relever de la catégorie «#2 Autres» si les informations disponibles ayant trait aux critères ESG sont insuffisantes. Cela s'applique en particulier aux classes d'actifs pour lesquelles les facteurs ESG ne sont pas suffisamment définis actuellement ou pour lesquelles les informations ESG disponibles ne sont pas suffisantes. Dans la mesure du possible, des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent aux titres sous-jacents en veillant au respect des exclusions ESG de CSAM.



Un indice spécifique a-t-il été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut?

Oui, le compartiment réplique l'indice **MSCI EMU ESG Leaders** à titre d'indice de référence.

Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

L'indice de référence applique l'intégration ESG en suivant une approche best-in-class sur la base de son indice parent. L'indice sélectionne les sociétés présentant les meilleures notes ESG dans chaque secteur représenté au sein de l'indice parent. En outre, les sociétés incluses dans l'indice parent impliquées dans des controverses graves sont exclues. L'indice de référence fait l'objet d'un rééquilibrage périodique tel que décrit dans la méthodologie de l'indice.

Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il garanti en permanence?

Ce compartiment reproduit l'indice de référence et surveille en permanence les composants de cet indice.

En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent?

L'indice de référence repose sur l'**indice MSCI EMU**, son indice parent. Il se distingue d'un indice de marché large par une exposition plus importante à des sociétés présentant les meilleures notes ESG et en évitant les sociétés faisant l'objet de controverses graves.

Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné?

La méthodologie de l'indice de référence est expliquée en ligne à l'adresse suivante:
www.msci.com/indexes.



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit?

Des informations plus détaillées sur le produit sont disponibles sur le site internet:

www.credit-suisse.com/fundsearch

En outre, des informations supplémentaires sur la politique d'investissement durable de CSAM figurent au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus ou en ligne à l'adresse:

www.credit-suisse.com/esg.

Vous trouverez de plus amples informations sur la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus.

Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Credit Suisse Index Fund (Lux) – CSIF (Lux) Equity Europe ESG Blue

Identifiant d'entité juridique:
549300T3C3XERBPEF071

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d' investissements durables ayant un objectif environnemental : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de 5% d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d' investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables



Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier?

Ce compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes:

- encourage à ne pas investir dans certains émetteurs sur la base des exclusions ESG appliquées par le fournisseur d'indice lors de sa construction;
- encourage à investir uniquement dans des émetteurs qui respectent les traités internationaux sur les armes controversées (exclusions fondées sur des normes pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à ne pas investir dans des émetteurs qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique (exclusions fondées sur des valeurs pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à conduire les activités commerciales conformément aux recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR (exclusions fondées sur des conduites commerciales pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à contribuer aux pratiques de bonne gouvernance ainsi qu'aux pratiques durables via l'approche d'engagement (actionnariat actif);
- encourage à investir conformément à la méthodologie ESG du fournisseur d'indice (intégration ESG).

Ce compartiment utilise un indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.

Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations sur l'intégration ESG, les exclusions ESG et l'actionnariat actif à la question «Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?» et en ligne sur www.credit-suisse.com/esg.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier **son**

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment utilise les indicateurs de durabilité suivants:

- Notation ESG
- Score du pilier environnemental
- Score du pilier social
- Score du pilier de gouvernance
- Indicateur de controverses ESG
- Respect des exclusions ESG de CSAM (pour les fonds indiciels)

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser et comment l'investissement durable contribue-t-il à ces objectifs?

Les objectifs des investissements durables selon le SFDR sont de contribuer aux objectifs environnementaux et/ou sociaux. Les seuils de revenus durables et les objectifs climatiques sont utilisés pour déterminer dans quelle mesure les investissements contribuent aux objectifs environnementaux ou sociaux visés par les compartiments (p. ex. indicateurs clés d'efficacité des ressources pour l'utilisation de l'énergie, des énergies renouvelables, des matières premières, de l'eau et des terres, la lutte contre l'inégalité, la promotion de la cohésion sociale, de l'intégration sociale et des relations de travail) conformément à la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS. Cette méthodologie définit les critères utilisés par CSAM pour déterminer si un investissement constitue un investissement durable, en tenant compte de la contribution E/S, des principes consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH») et des pratiques de bonne gouvernance.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?

CSAM examine les indicateurs des principales incidences négatives (indicateurs PAI) sur les facteurs de durabilité et d'autres indicateurs de son cadre d'exclusion afin d'évaluer si les investissements durables causeraient un préjudice important à tout objectif d'investissement environnemental ou social. À cet effet, CSAM a défini un ensemble de critères et de seuils que les placements durables doivent respecter. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH»).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Les indicateurs PAI sont pris en compte dans le cadre de la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS appliquée par CSAM pour identifier les investissements considérés comme durables du point de vue du SFDR. CSAM a défini tout un ensemble de critères et de seuils visant à déterminer si un investissement satisfait à la condition DNSH. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent la condition DNSH.

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?

L'alignement des placements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme est évalué à travers le cadre de conduite commerciale du CS s'inscrivant dans le cadre d'exclusion ESG du CS. Les sociétés présentant de graves lacunes en matière de conduite commerciale, notamment en ce qui concerne les violations des principes du Pacte Mondial des Nations unies (PMNU) et les sociétés placées sur la liste de surveillance, mais sans exclusion immédiate, sont signalées comme ne pouvant pas être considérées comme des investissements durables au sens du SFDR en raison du non-respect de la condition DNSH.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Oui

Oui, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, telles que définies par le SFDR, sont prises en compte par ce compartiment à travers la méthodologie ESG de l'indice répliqué. En outre, CSAM applique des exclusions fondées sur des normes, exclut les sociétés et les émetteurs dont le chiffre d'affaires provient dans une large mesure de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et suit les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR.

Des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de ce compartiment seront disponibles dans les rapports annuels publiés après le 1er janvier 2023.

Non



Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?

La stratégie d'investissement de ce compartiment consiste à reproduire son indice de référence.

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à une sélection de titres représentative de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet, ce compartiment applique l'intégration ESG, des exclusions ESG et l'actionnariat actif tel que décrit dans la politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management énoncée au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus. En outre, l'équipe de gestion du portefeuille, épaulée par l'équipe chargée de l'investissement durable de Credit Suisse Asset Management, peut intégrer des considérations ESG supplémentaires pour limiter le portefeuille à un sous-ensemble de titres de l'indice de référence, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Quels sont les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier?

Les éléments contraignants sont les suivants:

- À condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus: application d'exclusions fondées sur des normes, exclusion des sociétés qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et mise en œuvre des recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.
- Vote par procuration conformément aux critères CSAM et aux seuils d'importance relative définis dans le document «Proxy Voting Approach and policy summary» disponible en ligne à l'adresse suivante: www.credit-suisse.com/esg (section «Actionnariat actif»).
- Respect de la méthodologie indiciaire du fournisseur d'indice
- Respect des proportions minimales pour les investissements alignés sur les critères E/S et pour les investissements durables selon le SFDR

La **stratégie d'investissement** guide les décisions d'investissement selon des facteurs tels que les objectifs d'investissement et la tolérance au risque.

.Les **pratiques de bonne gouvernance** concernent des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et le respect des obligations fiscales.

Quel est le taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement?

Ce compartiment ne présente aucun engagement à réduire le périmètre des investissements à l'aide d'un taux minimal.

Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires des investissements?

La méthodologie utilisée pour évaluer et assurer une bonne gouvernance des placements comprend les éléments suivants:

- Lors du processus de construction indicielle, le fournisseur d'indice évalue les principales pratiques de gouvernance en place dans les sociétés, pratiques reflétées par la note de la société et/ou son score en matière de controverses. Les sociétés présentant de mauvaises pratiques de gouvernance ou ayant fait l'objet de controverses graves en la matière sont exclues de l'univers d'investissement
- CSAM applique en outre les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.
- Vote par procuration: sur les marchés où CSAM exerce ses droits de vote, CSAM vote sur des sujets de gouvernance tels que l'indépendance du conseil d'administration, la rémunération et les systèmes d'incitation du conseil d'administration, conformément à son devoir fiduciaire. Dans le cadre ses engagements de gouvernance d'entreprise, CSAM discute avec les sociétés en portefeuille de leurs lacunes et des améliorations que CSAM attend au fil du temps.

Les pratiques de bonne gouvernance ne peuvent pas être évaluées pour les investissements dans des titres émis par des entités souveraines ou supranationales.

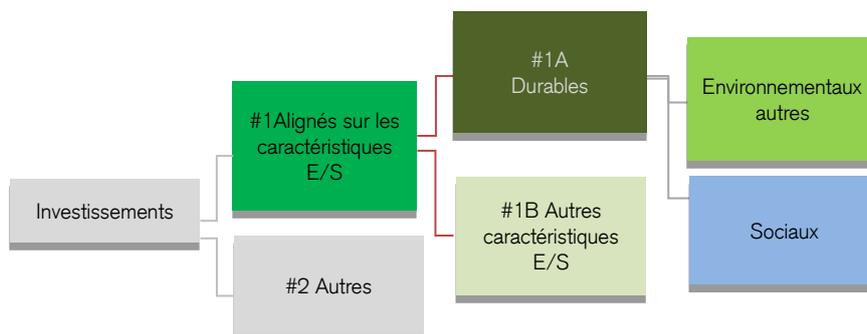


L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la **taxinomie** sont exprimées en pourcentage:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Quelle est l'allocation d'actifs prévue pour ce produit financier?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La proportion minimale prévue d'investissements utilisés pour satisfaire aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le présent compartiment (catégorie **#1** ci-dessus) est de 70% du total de ses actifs nets.

Dans cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 5% du total de ses actifs nets en investissements durables (catégorie **#1A** ci-dessus). Au sein de cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 1% du total de ses actifs nets dans des investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental par la taxinomie de l'UE. Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.

Pour les placements de la catégorie **#1B** ci-dessus, des exclusions ESG s'appliquent afin de garantir des protections environnementales ou sociales minimales.

Comment l'utilisation de produits dérivés atteint-elle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment ne recourt pas à des produits dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales. Les produits dérivés peuvent néanmoins être utilisés en tant qu'outils de gestion de portefeuille efficaces, de gestion de trésorerie, à des fins de couverture ou comme source de rendement supplémentaire.



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

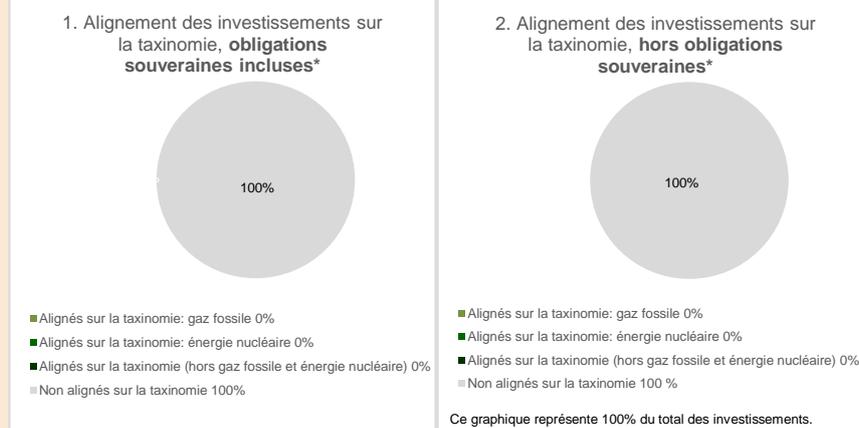
0%. Le présent compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Certains investissements réalisés par le compartiment peuvent toutefois être alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE¹?

- Oui:
- Gaz fossile Énergie nucléaire
- Non

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations



* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes?

La part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes est de 0% étant donné que le compartiment ne réalise pas d'investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables.



Quelle est la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

La part minimale d'investissements durables à objectif environnemental n'étant pas alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1%.



Quelle est la part minimale d'investissements durables sur le plan social?

Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.



Quels investissements sont inclus dans la catégorie «#2 Autres», quelle est leur finalité et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les investissements tels que les liquidités, les produits dérivés et les produits structurés peuvent relever de la catégorie «#2 Autres», car de tels instruments ne contribuent pas aux caractéristiques

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont alignées sur la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative à gauche dans la marge. L'ensemble des critères requis pour que les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire soient alignées sur la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

E/S du présent compartiment. De tels investissements ne présentent aucune garantie environnementale ou sociale minimale.

Les investissements sont en outre susceptibles de relever de la catégorie «#2 Autres» si les informations disponibles ayant trait aux critères ESG sont insuffisantes. Cela s'applique en particulier aux classes d'actifs pour lesquelles les facteurs ESG ne sont pas suffisamment définis actuellement ou pour lesquelles les informations ESG disponibles ne sont pas suffisantes. Dans la mesure du possible, des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent aux titres sous-jacents en veillant au respect des exclusions ESG de CSAM.



Un indice spécifique a-t-il été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet?

Oui, le compartiment réplique l'indice **MSCI Europe ESG Leaders Index** à titre d'indice de référence.

Les **pratiques de bonne gouvernance** concernent des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du

Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

L'indice de référence applique l'intégration ESG en suivant une approche best-in-class sur la base de son indice parent. L'indice sélectionne les sociétés présentant les meilleures notes ESG dans chaque secteur représenté au sein de l'indice parent. En outre, les sociétés incluses dans l'indice parent impliquées dans des controverses graves sont exclues. L'indice de référence fait l'objet d'un rééquilibrage périodique tel que décrit dans la méthodologie de l'indice.

Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il garanti en permanence?

Ce compartiment reproduit l'indice de référence et surveille en permanence les composants de cet indice.

En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent?

L'indice de référence repose sur l'indice **MSCI Europe**, son indice parent. Il se distingue d'un indice de marché large par une exposition plus importante à des sociétés présentant les meilleures notes ESG et en évitant les sociétés faisant l'objet de controverses graves.

Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné?

La méthodologie de l'indice de référence est expliquée en ligne à l'adresse suivante: www.msci.com/indexes.



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit?

Des informations plus détaillées sur le produit sont disponibles sur le site internet:

www.credit-suisse.com/fundsearch

En outre, des informations supplémentaires sur la politique d'investissement durable de CSAM figurent au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus ou en ligne à l'adresse: www.credit-suisse.com/esg.

Vous trouverez de plus amples informations sur la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus.

Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Credit Suisse (Lux) Equity Japan ESG Blue

Identifiant d'entité juridique:
549300BB42KM28MCFP33

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables sur le plan environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable?

<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d' investissements durables ayant un objectif environnemental : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de 5% d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d' investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d' investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables



Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier?

Ce compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes:

- encourage à ne pas investir dans certains émetteurs sur la base des exclusions ESG appliquées par le fournisseur d'indice lors de sa construction;
- encourage à investir uniquement dans des émetteurs qui respectent les traités internationaux sur les armes controversées (exclusions fondées sur des normes pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à ne pas investir dans des émetteurs qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique (exclusions fondées sur des valeurs pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à conduire les activités commerciales conformément aux recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR (exclusions fondées sur des conduites commerciales pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à contribuer aux pratiques de bonne gouvernance ainsi qu'aux pratiques durables via l'approche d'engagement (actionnariat actif);
- encourage à investir conformément à la méthodologie ESG du fournisseur d'indice (intégration ESG).

Ce compartiment utilise un indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer

les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.

Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations sur l'intégration ESG, les exclusions ESG et l'actionnariat actif à la question «Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?» et en ligne sur www.credit-suisse.com/esg.

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment utilise les indicateurs de durabilité suivants:

- Notation ESG
- Score du pilier environnemental
- Score du pilier social
- Score du pilier de gouvernance
- Indicateur de controverses ESG
- Respect des exclusions ESG de CSAM (pour les fonds indiciels)

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser et comment l'investissement durable contribue-t-il à ces objectifs?

Les objectifs des investissements durables selon le SFDR sont de contribuer aux objectifs environnementaux et/ou sociaux. Les seuils de revenus durables et les objectifs climatiques sont utilisés pour déterminer dans quelle mesure les investissements contribuent aux objectifs environnementaux ou sociaux visés par les compartiments (p. ex. indicateurs clés d'efficacité des ressources pour l'utilisation de l'énergie, des énergies renouvelables, des matières premières, de l'eau et des terres, la lutte contre l'inégalité, la promotion de la cohésion sociale, de l'intégration sociale et des relations de travail) conformément à la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS. Cette méthodologie définit les critères utilisés par CSAM pour déterminer si un investissement constitue un investissement durable, en tenant compte de la contribution E/S, des principes consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH») et des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?

CSAM examine les indicateurs des principales incidences négatives (indicateurs PAI) sur les facteurs de durabilité et d'autres indicateurs de son cadre d'exclusion afin d'évaluer si les investissements durables causeraient un préjudice important à tout objectif d'investissement environnemental ou social. À cet effet, CSAM a défini un ensemble de critères et de seuils que les placements durables doivent respecter. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH»).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Les indicateurs PAI sont pris en compte dans le cadre de la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS appliquée par CSAM pour identifier les investissements considérés comme durables du point de vue du SFDR. CSAM a défini tout un ensemble de critères et de seuils visant à déterminer si un investissement satisfait à la condition DNSH. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent la condition DNSH.

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?

L'alignement des placements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme est évalué à travers le cadre de conduite commerciale du CS s'inscrivant dans le cadre d'exclusion ESG du CS. Les sociétés présentant de graves lacunes en matière de conduite commerciale, notamment en ce qui concerne les violations des principes du Pacte Mondial des Nations unies (PMNU) et les sociétés placées sur la liste de surveillance, mais sans exclusion immédiate, sont signalées comme ne pouvant pas être considérées comme des investissements durables au sens du SFDR en raison du non-respect de la condition DNSH.



Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Oui

Oui, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, telles que définies par le SFDR, sont prises en compte par ce compartiment à travers la méthodologie ESG de l'indice répliqué. En outre, CSAM applique des exclusions fondées sur des normes, exclut les sociétés et les émetteurs dont le chiffre d'affaires provient dans une large mesure de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et suit les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR. Des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de ce compartiment seront disponibles dans les rapports annuels publiés après le 1er janvier 2023.

Non



Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?

La stratégie d'investissement de ce compartiment consiste à reproduire son indice de référence. Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à une sélection de titres représentative de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut, ce compartiment applique l'intégration ESG, des exclusions ESG et l'actionnariat actif tel que décrit dans la politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management énoncée au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus. En outre, l'équipe de gestion du portefeuille, épaulée par l'équipe chargée de l'investissement durable de Credit Suisse Asset Management, peut intégrer des considérations ESG supplémentaires pour limiter le portefeuille à un sous-ensemble de titres de l'indice de référence, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Quels sont les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier?

Les éléments contraignants sont les suivants:

- À condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus: application d'exclusions fondées sur des normes, exclusion des sociétés qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et mise en œuvre des recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.
- Vote par procuration conformément aux critères CSAM et aux seuils d'importance relative définis dans le document «Proxy Voting Approach and policy summary» disponible en ligne à l'adresse suivante: www.credit-suisse.com/esg (section «Actionnariat actif»).
- Respect de la méthodologie indiciaire du fournisseur d'indice
- Respect des proportions minimales pour les investissements alignés sur les critères E/S et pour les investissements durables selon le SFDR

Les **pratiques de bonne gouvernance** concernent des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et le respect des obligations fiscales.

Quel est le taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement?

Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habitantes?

[Redacted content]

[Redacted]

[Redacted]

▪

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

Ce compartiment ne présente aucun engagement à réduire le périmètre des investissements à l'aide d'un taux minimal.

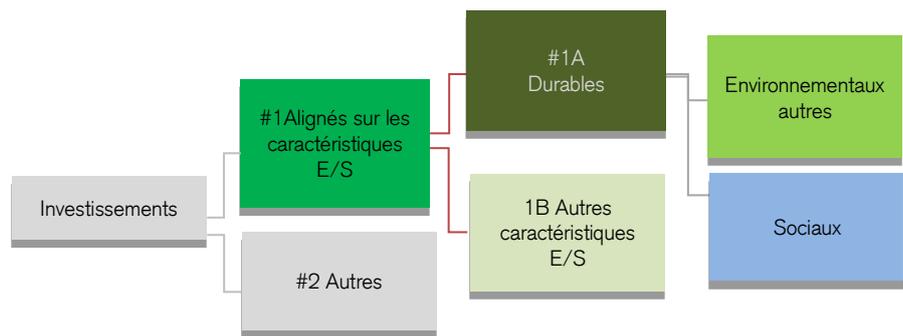
Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires des investissements?

La méthodologie utilisée pour évaluer et assurer une bonne gouvernance des placements comprend les éléments suivants:

- Lors du processus de construction indicelle, le fournisseur d'indice évalue les principales pratiques de gouvernance en place dans les sociétés, pratiques reflétées par la note de la société et/ou son score en matière de controverses. Les sociétés présentant de mauvaises pratiques de gouvernance ou ayant fait l'objet de controverses graves en la matière sont exclues de l'univers d'investissement
- CSAM applique en outre les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.
- Vote par procuration: sur les marchés où CSAM exerce ses droits de vote, CSAM vote sur des sujets de gouvernance tels que l'indépendance du conseil d'administration, la rémunération et les systèmes d'incitation du conseil d'administration, conformément à son devoir fiduciaire. Dans le cadre ses engagements de gouvernance d'entreprise, CSAM discute avec les sociétés en portefeuille de leurs lacunes et des améliorations que CSAM attend au fil du temps.

Les pratiques de bonne gouvernance ne peuvent pas être évaluées pour les investissements dans des titres émis par des entités souveraines ou supranationales.

Quelle est l'allocation d'actifs prévue pour ce produit financier?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La proportion minimale prévue d'investissements utilisés pour satisfaire aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le présent compartiment (catégorie **#1** ci-dessus) est de 70% du total de ses actifs nets.

Dans cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 5% du total de ses actifs nets en investissements durables (catégorie **#1A** ci-dessus). Au sein de cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 1% du total de ses actifs nets dans des investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental par la taxinomie de l'UE. Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.

Pour les placements de la catégorie **#1B** ci-dessus, des exclusions ESG s'appliquent afin de garantir des protections environnementales ou sociales minimales.

Comment l'utilisation de produits dérivés atteint-elle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment ne recourt pas à des produits dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales. Les produits dérivés peuvent néanmoins être utilisés en tant qu'outils de gestion de portefeuille efficaces, de gestion de trésorerie, à des fins de couverture ou comme source de rendement supplémentaire.



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

0%. Le présent compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Certains investissements réalisés par le compartiment peuvent toutefois être alignés sur la taxinomie de l'UE.

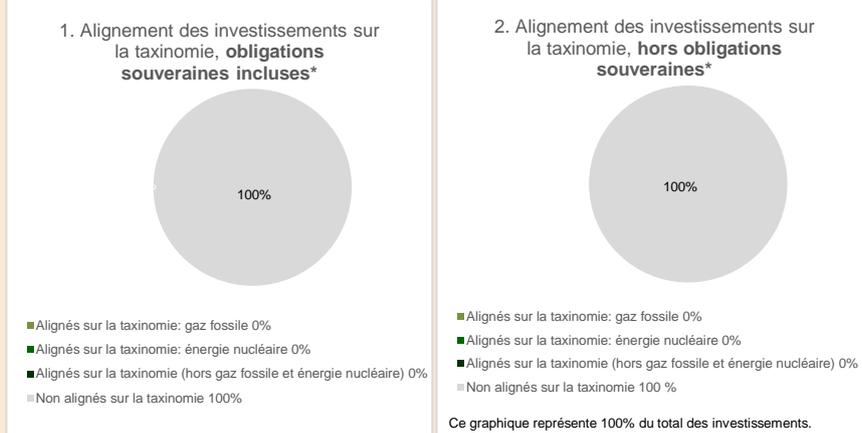
Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE¹?

Oui:

Gaz fossile Énergie nucléaire

Non

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes?

La part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes est de 0% étant donné que le compartiment ne réalise pas d'investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE.



Quelle est la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

La part minimale d'investissements durables à objectif environnemental n'étant pas alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1%.



Quelle est la part minimale d'investissements durables sur le plan social?

Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.



Quels investissements sont inclus dans la catégorie «#2 Autres», quelle est leur finalité et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les investissements tels que les liquidités, les produits dérivés et les produits structurés peuvent relever de la catégorie «#2 Autres», car de tels instruments ne contribuent pas aux caractéristiques E/S du présent compartiment. De tels investissements ne présentent aucune garantie environnementale ou sociale minimale.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont alignées sur la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative à gauche dans la marge. L'ensemble des critères requis pour que les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire soient alignées sur la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les investissements sont en outre susceptibles de relever de la catégorie «#2 Autres» si les informations disponibles ayant trait aux critères ESG sont insuffisantes. Cela s'applique en particulier aux classes d'actifs pour lesquelles les facteurs ESG ne sont pas suffisamment définis actuellement ou pour lesquelles les informations ESG disponibles ne sont pas suffisantes. Dans la mesure du possible, des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent aux titres sous-jacents en veillant au respect des exclusions ESG de CSAM.



Un indice spécifique a-t-il été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut?

Oui, le compartiment réplique l'indice **MSCI Japan ESG Leaders** à titre d'indice de référence.

Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

L'indice de référence applique l'intégration ESG en suivant une approche best-in-class sur la base de son indice parent. L'indice sélectionne les sociétés présentant les meilleures notes ESG dans chaque secteur représenté au sein de l'indice parent. En outre, les sociétés incluses dans l'indice parent impliquées dans des controverses graves sont exclues. L'indice de référence fait l'objet d'un rééquilibrage périodique tel que décrit dans la méthodologie de l'indice.

Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il garanti en permanence?

Ce compartiment reproduit l'indice de référence et surveille en permanence les composants de cet indice.

En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent?

L'indice de référence repose sur l'indice **MSCI Japan**, son indice parent. Il se distingue d'un indice de marché large par une exposition plus importante à des sociétés présentant les meilleures notes ESG et en évitant les sociétés faisant l'objet de controverses graves.

Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné?

La méthodologie de l'indice de référence est expliquée en ligne à l'adresse suivante: www.msci.com/indexes.



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit?

Des informations plus détaillées sur le produit sont disponibles sur le site internet:

www.credit-suisse.com/fundsearch

En outre, des informations supplémentaires sur la politique d'investissement durable de CSAM figurent au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus ou en ligne à l'adresse:

www.credit-suisse.com/esg.

Vous trouverez de plus amples informations sur la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus.

Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:

Credit Suisse Index Fund (Lux) – CSIF (Lux) Equity Pacific Ex Japan ESG
Blue

Identifiant d'entité juridique:

5493006CEWZUHB3DNK26

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable?

<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	Oui	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>	Non
<input type="checkbox"/>	Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif environnemental: ____%	<input type="checkbox"/>	Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de ____% d'investissements durables
	<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/>	ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/>	ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/>	Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social: ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables



Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier?

Ce compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes:

- encourage à ne pas investir dans certains émetteurs sur la base des exclusions ESG appliquées par le fournisseur d'indice lors de sa construction;
- encourage à investir uniquement dans des émetteurs qui respectent les traités internationaux sur les armes controversées (exclusions fondées sur des normes pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à ne pas investir dans des émetteurs qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique (exclusions fondées sur des valeurs pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à conduire les activités commerciales conformément aux recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR (exclusions fondées sur des conduites commerciales pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à contribuer aux pratiques de bonne gouvernance ainsi qu'aux pratiques durables via l'approche d'engagement (actionnariat actif);
- encourage à investir conformément à la méthodologie ESG du fournisseur d'indice (intégration ESG).

Ce compartiment utilise un indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.

Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations sur l'intégration ESG, les exclusions ESG et l'actionnariat actif à la question «Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?» et en ligne sur www.credit-suisse.com/esg.

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment utilise les indicateurs de durabilité suivants:

- Notation ESG
- Score du pilier environnemental
- Score du pilier social
- Score du pilier de gouvernance
- Indicateur de controverses ESG
- Respect des exclusions ESG de CSAM (pour les fonds indiciels)

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser et comment l'investissement durable contribue-t-il à ces objectifs?

Non pertinent

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?

Non pertinent

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Non pertinent

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?

Non pertinent



Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Oui

Oui, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, telles que définies par le SFDR, sont prises en compte par ce compartiment à travers la méthodologie ESG de l'indice répliqué. En outre, CSAM applique des exclusions fondées sur des normes, exclut les sociétés et les émetteurs dont le chiffre d'affaires provient dans une large mesure de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et suit les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR.

Des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de ce compartiment seront disponibles dans les rapports annuels publiés après le 1er janvier 2023.

Non



Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?

La stratégie d'investissement de ce compartiment consiste à reproduire son indice de référence.

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à une sélection de titres représentative de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut, ce compartiment applique des exclusions ESG, l'intégration ESG et l'actionnariat actif tel que décrit dans la politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management énoncée au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus. En outre, l'équipe de gestion du portefeuille, épaulée par l'équipe chargée de l'investissement durable de Credit Suisse Asset Management, peut intégrer des considérations ESG supplémentaires pour limiter le portefeuille à un sous-ensemble de titres de l'indice de référence, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Quels sont les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier?

Les éléments contraignants sont les suivants:

- À condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus: application d'exclusions fondées sur des normes, exclusion des sociétés qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et mise en œuvre des recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.
- Vote par procuration conformément aux critères CSAM et aux seuils d'importance relative définis dans le document «Proxy Voting Approach and policy summary» disponible en ligne à l'adresse suivante: www.credit-suisse.com/esg (section «Actionnariat actif»).
- Respect de la méthodologie indiciaire du fournisseur d'indice
- Respect des proportions minimales pour les investissements alignés sur les critères E/S

Quel est le taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement?

Ce compartiment ne présente aucun engagement à réduire le périmètre des investissements à l'aide d'un taux minimal.

Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires des investissements?

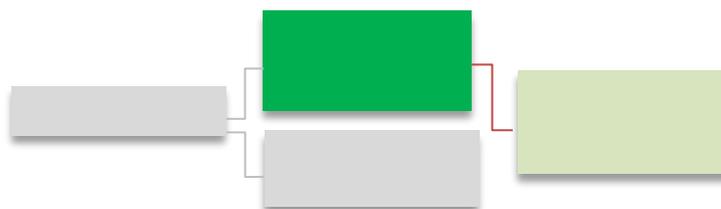
La méthodologie utilisée pour évaluer et assurer une bonne gouvernance des placements comprend les éléments suivants:

- Lors du processus de construction indiciaire, le fournisseur d'indice évalue les principales pratiques de gouvernance en place dans les sociétés, pratiques reflétées par la note de la société et/ou son score en matière de controverses. Les sociétés présentant de mauvaises pratiques de gouvernance ou ayant fait l'objet de controverses graves en la matière sont exclues de l'univers d'investissement
- CSAM applique en outre les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.
- Vote par procuration: sur les marchés où CSAM exerce ses droits de vote, CSAM vote sur des sujets de gouvernance tels que l'indépendance du conseil d'administration, la rémunération et les systèmes d'incitation du conseil d'administration, conformément à son devoir fiduciaire. Dans le cadre ses engagements de gouvernance d'entreprise, CSAM discute avec les sociétés en portefeuille de leurs lacunes et des améliorations que CSAM attend au fil du temps.

Les pratiques de bonne gouvernance ne peuvent pas être évaluées pour les investissements dans des titres émis par des entités souveraines ou supranationales.



Quelle est l'allocation d'actifs prévue pour ce produit financier?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier. La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La proportion minimale prévue d'investissements utilisés pour satisfaire aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le présent compartiment (catégorie #1 ci-dessus) est de 70% du total de ses actifs nets.

Comment l'utilisation de produits dérivés atteint-elle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment ne recourt pas à des produits dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales. Les produits dérivés peuvent néanmoins être utilisés en tant qu'outils de gestion de portefeuille efficaces, de gestion de trésorerie, à des fins de couverture ou comme source de rendement supplémentaire.



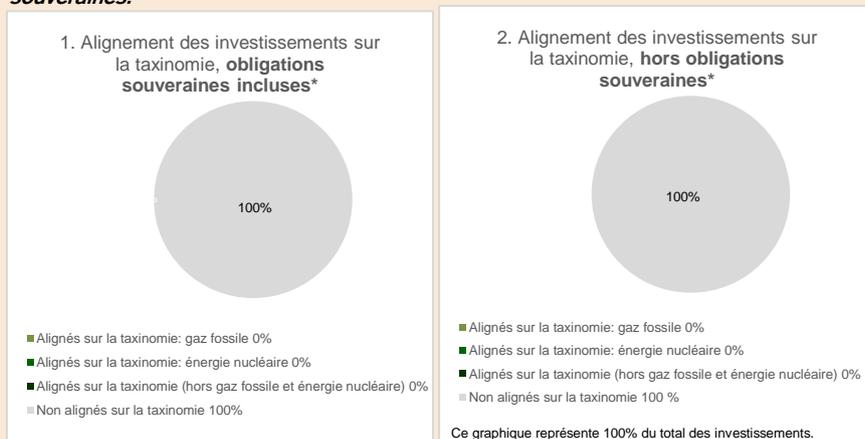
Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

0%. Le présent compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Certains investissements réalisés par le compartiment peuvent toutefois être alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE?

- Oui:
- Gaz fossile Énergie nucléaire
- Non

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes?

Non pertinent



Quelle est la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

Non pertinent

Quelle est la part minimale d'investissements durables sur le plan social?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont alignées sur la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative à gauche dans la marge. L'ensemble des critères requis pour que les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire soient alignées sur la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Non pertinent

**Quels investissements sont inclus dans la catégorie «#2 Autres», quelle est leur finalité et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales?**

Les investissements tels que les liquidités, les produits dérivés et les produits structurés peuvent relever de la catégorie «#2 Autres», car de tels instruments ne contribuent pas aux caractéristiques E/S du présent compartiment. De tels investissements ne présentent aucune garantie environnementale ou sociale minimale.

Les investissements sont en outre susceptibles de relever de la catégorie «#2 Autres» si les informations disponibles ayant trait aux critères ESG sont insuffisantes. Cela s'applique en particulier aux classes d'actifs pour lesquelles les facteurs ESG ne sont pas suffisamment définis actuellement ou pour lesquelles les informations ESG disponibles ne sont pas suffisantes. Dans la mesure du possible, des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent aux titres sous-jacents en veillant au respect des exclusions ESG de CSAM.

**Un indice spécifique a-t-il été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut?**

Oui, le compartiment réplique l'indice **MSCI Pacific ex Japan ESG Leaders** à titre d'indice de référence.

Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

L'indice de référence applique l'intégration ESG en suivant une approche best-in-class sur la base de son indice parent. L'indice sélectionne les sociétés présentant les meilleures notes ESG dans chaque secteur représenté au sein de l'indice parent. En outre, les sociétés incluses dans l'indice parent impliquées dans des controverses graves sont exclues. L'indice de référence fait l'objet d'un rééquilibrage périodique tel que décrit dans la méthodologie de l'indice.

Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il garanti en permanence?

Ce compartiment reproduit l'indice de référence et surveille en permanence les composants de cet indice.

En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent?

L'indice de référence repose sur l'indice **MSCI Pacific ex Japan**, son indice parent. Il se distingue d'un indice de marché large par une exposition plus importante à des sociétés présentant les meilleures notes ESG et en évitant les sociétés faisant l'objet de controverses graves.

Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné?

La méthodologie de l'indice de référence est expliquée en ligne à l'adresse suivante: www.msci.com/indexes.

**Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit?**

Des informations plus détaillées sur le produit sont disponibles sur le site internet:

www.credit-suisse.com/fundsearch

En outre, des informations supplémentaires sur la politique d'investissement durable de CSAM figurent au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus ou en ligne à l'adresse:

www.credit-suisse.com/esg.

Vous trouverez de plus amples informations sur la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus.

Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:

Credit Suisse Suisse Index Fund (Lux) – CSIF (Lux) Equity UK ESG Blue

Identifiant d'entité juridique:

549300001C2JP70GG168

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif environnemental: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de 5% d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social: ____ %	<input type="checkbox"/> Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables



Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier?

Ce compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes:

- encourage à ne pas investir dans certains émetteurs sur la base des exclusions ESG appliquées par le fournisseur d'indice lors de sa construction;
- encourage à investir uniquement dans des émetteurs qui respectent les traités internationaux sur les armes controversées (exclusions fondées sur des normes pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à ne pas investir dans des émetteurs qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique (exclusions fondées sur des valeurs pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à conduire les activités commerciales conformément aux recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR (exclusions fondées sur des conduites commerciales pour les placements directs), à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus;
- encourage à contribuer aux pratiques de bonne gouvernance ainsi qu'aux pratiques durables via l'approche d'engagement (actionnariat actif);
- encourage à investir conformément à la méthodologie ESG du fournisseur d'indice (intégration ESG).

Ce compartiment utilise un indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.

Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations sur l'intégration ESG, les exclusions ESG et l'actionnariat actif à la question «Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?» et en ligne sur www.credit-suisse.com/esg.

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment utilise les indicateurs de durabilité suivants:

- Notation ESG
- Score du pilier environnemental
- Score du pilier social
- Score du pilier de gouvernance
- Indicateur de controverses ESG
- Respect des exclusions ESG de CSAM (pour les fonds indiciels)

Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser et comment l'investissement durable contribue-t-il à ces objectifs?

Les objectifs des investissements durables selon le SFDR sont de contribuer aux objectifs environnementaux et/ou sociaux. Les seuils de revenus durables et les objectifs climatiques sont utilisés pour déterminer dans quelle mesure les investissements contribuent aux objectifs environnementaux ou sociaux visés par les compartiments (p. ex. indicateurs clés d'efficacité des ressources pour l'utilisation de l'énergie, des énergies renouvelables, des matières premières, de l'eau et des terres, la lutte contre l'inégalité, la promotion de la cohésion sociale, de l'intégration sociale et des relations de travail) conformément à la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS. Cette méthodologie définit les critères utilisés par CSAM pour déterminer si un investissement constitue un investissement durable, en tenant compte de la contribution E/S, des principes consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH») et des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?

CSAM examine les indicateurs des principales incidences négatives (indicateurs PAI) sur les facteurs de durabilité et d'autres indicateurs de son cadre d'exclusion afin d'évaluer si les investissements durables causeraient un préjudice important à tout objectif d'investissement environnemental ou social. À cet effet, CSAM a défini un ensemble de critères et de seuils que les placements durables doivent respecter. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» (Do No Significant Harm, «DNSH»).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Les indicateurs PAI sont pris en compte dans le cadre de la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS appliquée par CSAM pour identifier les investissements considérés comme durables du point de vue du SFDR. CSAM a défini tout un ensemble de critères et de seuils visant à déterminer si un investissement satisfait à la condition DNSH. Le responsable des investissements met en œuvre un outil de surveillance afin de s'assurer que les investissements durables respectent la condition DNSH.

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?

L'alignement des placements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme est évalué à travers le cadre de conduite commerciale du CS s'inscrivant dans le cadre d'exclusion ESG du CS. Les sociétés présentant de graves lacunes en matière de conduite commerciale, notamment en ce qui concerne les violations des principes du Pacte Mondial des Nations unies (PMNU) et les sociétés placées sur la liste de surveillance, mais sans exclusion immédiate sont signalées comme ne pouvant pas être considérées comme des investissements durables au sens du SFDR en raison du non-respect de la condition DNSH.



Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Oui

Oui, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, telles que définies par le SFDR, sont prises en compte par ce compartiment à travers la méthodologie ESG de l'indice répliqué. En outre, CSAM applique des exclusions fondées sur des normes, exclut les sociétés et les émetteurs dont le chiffre d'affaires provient dans une large mesure de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et suit les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR.

Des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de ce compartiment seront disponibles dans les rapports annuels publiés après le 1er janvier 2023.

Non



Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il?

La stratégie d'investissement de ce compartiment consiste à reproduire son indice de référence.

Au lieu d'investir dans tous les titres de l'indice de référence, le compartiment peut se limiter à une sélection de titres représentative de l'indice de référence («optimized sampling»). Les titres sont alors sélectionnés à l'aide d'un système tenant compte aussi bien de critères quantitatifs que de facteurs déterminants pour le rendement.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet, ce compartiment applique l'intégration ESG, des exclusions ESG et l'actionnariat actif tel que décrit dans la politique d'investissement durable de Credit Suisse Asset Management énoncée au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus. En outre, l'équipe de gestion du portefeuille, épaulée par l'équipe chargée de l'investissement durable de Credit Suisse Asset Management, peut intégrer des considérations ESG supplémentaires pour limiter le portefeuille à un sous-ensemble de titres de l'indice de référence, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.

Quels sont les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier?

Les éléments contraignants sont les suivants:

- À condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus: application d'exclusions fondées sur des normes, exclusion des sociétés qui tirent plus de 20% de leur chiffre d'affaires de la production de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique et mise en œuvre des recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR. Veuillez noter que les responsables des investissements peuvent cesser d'appliquer les exclusions à tout moment s'il en résulte un dépassement de l'écart de suivi prévu tel que décrit dans le prospectus.
- Vote par procuration conformément aux critères CSAM et aux seuils d'importance relative définis dans le document «Proxy Voting Approach and policy summary» disponible en ligne à l'adresse suivante: «Actionnariat actif».
- Respect de la méthodologie indicielle du fournisseur d'indice
- Respect des proportions minimales pour les investissements alignés sur les critères E/S et pour les investissements durables selon le SFDR

Quel est le taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement?

Ce compartiment ne présente aucun engagement à réduire le périmètre des investissements à l'aide d'un taux minimal.

Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires des investissements?

La méthodologie utilisée pour évaluer et assurer une bonne gouvernance des placements comprend les éléments suivants:

- Lors du processus de construction indicelle, le fournisseur d'indice évalue les principales pratiques de gouvernance en place dans les sociétés, pratiques reflétées par la note de la société et/ou son score en matière de controverses. Les sociétés présentant de mauvaises pratiques de gouvernance ou ayant fait l'objet de controverses graves en la matière sont exclues de l'univers d'investissement
- CSAM applique en outre les recommandations d'exclusion de la SVVK-ASIR, à condition que le compartiment reste dans les limites de l'écart de suivi anticipé tel que défini dans le prospectus.
- Vote par procuration: sur les marchés où CSAM exerce ses droits de vote, CSAM vote sur des sujets de gouvernance tels que l'indépendance du conseil d'administration, la rémunération et les systèmes d'incitation du conseil d'administration, conformément à son devoir fiduciaire. Dans le cadre ses engagements de gouvernance d'entreprise, CSAM discute avec les sociétés en portefeuille de leurs lacunes et des améliorations que CSAM attend au fil du temps.

Les pratiques de bonne gouvernance ne peuvent pas être évaluées pour les investissements dans des titres émis par des entités souveraines ou supranationales.



Quelle est l'allocation d'actifs prévue pour ce produit financier?

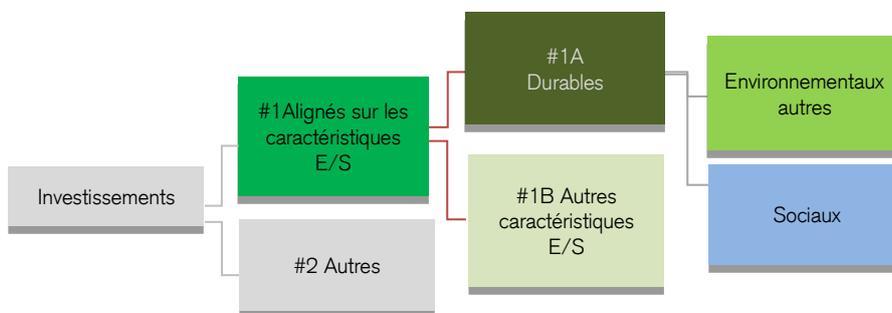
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la **taxinomie** sont exprimées en pourcentage:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses**

d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La proportion minimale prévue d'investissements utilisés pour satisfaire aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le présent compartiment (catégorie #1 ci-dessus) est de 70% du total de ses actifs nets.

Dans cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 5% du total de ses actifs nets en investissements durables (catégorie #1A ci-dessus). Au sein de cette catégorie, le compartiment vise à détenir une proportion minimale de 1% du total de ses actifs nets dans des investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental par la taxinomie de l'UE. Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.

Pour les placements de la catégorie #1B ci-dessus, des exclusions ESG s'appliquent afin de garantir des protections environnementales ou sociales minimales.

Comment l'utilisation de produits dérivés atteint-elle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

Le compartiment ne recourt pas à des produits dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales. Les produits dérivés peuvent néanmoins être utilisés en tant qu'outils de gestion de portefeuille efficaces, de gestion de trésorerie, à des fins de couverture ou comme source de rendement supplémentaire.



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

0%. Le présent compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Certains investissements réalisés par le compartiment peuvent toutefois être alignés sur la taxinomie de l'UE.

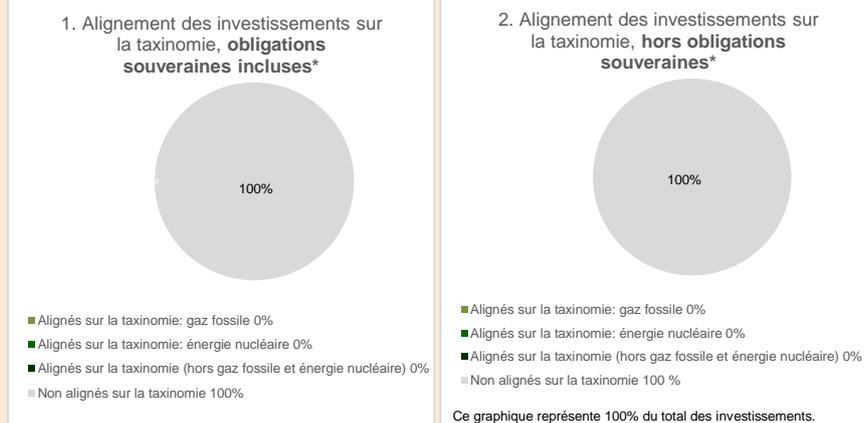
Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE¹?

Oui:

Gaz fossile Énergie nucléaire

Non

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes?

La part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes est de 0% étant donné que le compartiment ne réalise pas d'investissements durables à objectif environnemental dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE.



Quelle est la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

La part minimale d'investissements durables à objectif environnemental n'étant pas alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1%.



Quelle est la part minimale d'investissements durables sur le plan social?

Bien que le compartiment s'engage à consacrer une part minimale du total de ses actifs nets à des investissements durables sur le plan social, la part minimale exacte d'investissements durables à objectif social ne peut pas être mesurée pour le moment.



Quels investissements sont inclus dans la catégorie «#2 Autres», quelle est leur finalité et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les investissements tels que les liquidités, les produits dérivés et les produits structurés peuvent relever de la catégorie «#2 Autres», car de tels instruments ne contribuent pas aux caractéristiques E/S du présent compartiment. De tels investissements ne présentent aucune garantie environnementale ou sociale minimale.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont alignées sur la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative à gauche dans la marge. L'ensemble des critères requis pour que les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire soient alignées sur la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les investissements sont en outre susceptibles de relever de la catégorie «#2 Autres» si les informations disponibles ayant trait aux critères ESG sont insuffisantes. Cela s'applique en particulier aux classes d'actifs pour lesquelles les facteurs ESG ne sont pas suffisamment définis actuellement ou pour lesquelles les informations ESG disponibles ne sont pas suffisantes. Dans la mesure du possible, des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent aux titres sous-jacents en veillant au respect des exclusions ESG de CSAM.



Un indice spécifique a-t-il été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut?

Oui, le compartiment réplique l'indice **MSCI UK ESG Leaders** à titre d'indice de référence.

Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?

L'indice de référence applique l'intégration ESG en suivant une approche best-in-class sur la base de son indice parent. L'indice sélectionne les sociétés présentant les meilleures notes ESG dans chaque secteur représenté au sein de l'indice parent. En outre, les sociétés incluses dans l'indice parent impliquées dans des controverses graves sont exclues. L'indice de référence fait l'objet d'un rééquilibrage périodique tel que décrit dans la méthodologie de l'indice.

Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il garanti en permanence?

Ce compartiment reproduit l'indice de référence et surveille en permanence les composants de cet indice.

En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent?

L'indice de référence repose sur l'indice **MSCI UK**, son indice parent. Il se distingue d'un indice de marché large par une exposition plus importante à des sociétés présentant les meilleures notes ESG et en évitant les sociétés faisant l'objet de controverses graves.

Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné?

La méthodologie de l'indice de référence est expliquée en ligne à l'adresse suivante: www.msci.com/indexes.



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit?

Des informations plus détaillées sur le produit sont disponibles sur le site internet:

www.credit-suisse.com/fundsearch

En outre, des informations supplémentaires sur la politique d'investissement durable de CSAM figurent au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus ou en ligne à l'adresse:

www.credit-suisse.com/esg.

Vous trouverez de plus amples informations sur la méthodologie d'investissement durable SFDR du CS au chapitre 4 «Politique de placement» du prospectus.



Credit Suisse Index Fund (Lux)
5, rue Jean Monnet
L- 2180 Luxembourg

www.credit-suisse.com