

CS (Lux) China RMB Credit Bond Fund AP USD

Information sur le fonds

Obligations

2'796'501'581 Total des actifs nets du fonds en CNH		
TNA classe de parts, USD 3'240'433	NAV classe de parts, USD 87.57	Commissions de gestion p.a. ¹ 0.60%
Rendement (net) MTD -4.19% Indice -2.84%	Rendement (net) QTD -4.19% Indice -2.84%	Rendement (net) YTD -16.76% Indice -9.78%

Fiche du fonds

Gestionnaire d'investissements	Peijiao Yu, Stephen Zhu, Lei Zhu
Date de lancement	16.08.2017
Date de lancement de la part	06.08.2020
Catégorie de parts	AP
Devise au lancement	USD
Traitement des revenus	Distribution
Domicile du fonds	Luxembourg
ISIN	LU1761553707
Indice de référence	ChinaBond New Composite Index (TR)

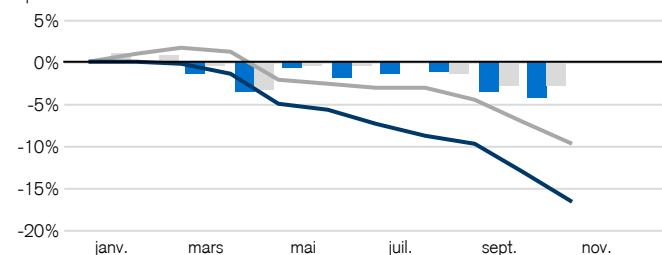
Politique d'investissement

Le fonds investit principalement dans des titres de créances libellés en renminbi onshore émis par des entreprises, des institutions gouvernementales et quasi-gouvernementales ayant leur siège principal ou réalisant une partie importante de leurs affaires en RPC et qui sont négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois. De plus, le fonds peut, dans une moindre mesure, investir dans des titres de gouvernements, de policy banks, de gouvernements locaux et dans d'autres titres asiatiques liés aux marchés onshore et offshore. Le fonds offre une large diversification sectorielle et se focalise sur des obligations de grande qualité avec la génération d'alpha grâce à une gestion active de la durée, de l'exposition sectorielle et à une sélection ascendante des émetteurs.

La performance passée ne prédit pas les résultats futurs. Ni la performance simulée ni la performance historique ne sont un indicateur fiable de résultats actuels ou futurs.

Aperçu de la performance - mensuelle et cumulée

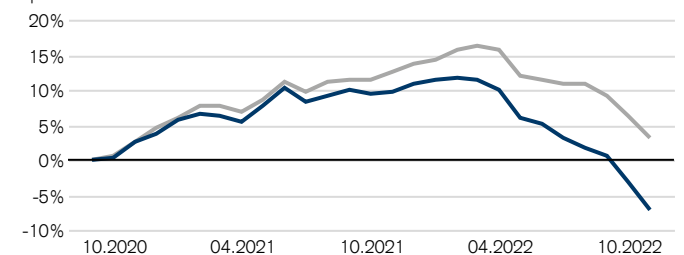
depuis 01.01.2022



■ Portefeuille net - rendement mensuel
■ Portefeuille net - rendement cumulé
■ Indice de référence - rendement mensuel
■ Indice de référence - rendement cumulé

Aperçu de la performance - cumulée

depuis 01.09.2020



■ Portefeuille net - rendement cumulé
■ Indice de référence - rendement cumulé

Aperçu de la performance - mensuelle et YTD

depuis 01.01.2022, en %

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
Portefeuille net	0.11	-0.26	-1.32	-3.60	-0.82	-1.80	-1.47	-1.08	-3.64	-4.19			-16.76
Indice de référence	1.06	0.61	-0.43	-3.25	-0.47	-0.57	0.05	-1.52	-2.78	-2.84			-9.78
Relatif net	-0.95	-0.87	-0.89	-0.35	-0.35	-1.23	-1.53	0.44	-0.86	-1.35			-6.98

¹ Si la devise d'un produit financier et/ou ses coûts sont différents de votre devise de référence, son rendement et ses coûts peuvent augmenter ou décroître en fonction de la fluctuation des devises.

Aperçu de la performance

depuis 01.09.2020, en %

	Rendements glissants		Rendements annualisés			
	1 mois	3 mois	1 an	3 années	5 années	ITD
Portefeuille net	-4.19	-8.67	-15.49	n.a.	n.a.	-3.37
Indice de référence	-2.84	-6.98	-8.27	n.a.	n.a.	1.46
Relatif net	-1.35	-1.69	-7.22	n.a.	n.a.	-4.84

Chiffres clés des risques

	Portefeuille
Duration modifiée	4.40
Rendement à l'échéance / Pire rendement possible	6.84% / 6.54%
WAL to worst en années	3.89

Aperçu des risques - ex post

depuis 01.09.2020, en %

	Risque annualisé, en %			
	1 an	3 années	5 années	ITD
Volatilité portefeuille	5.83	n.a.	n.a.	6.22
Volatilité indice	5.38	n.a.	n.a.	5.29
Erreur de suivi	2.07	n.a.	n.a.	2.07

Chiffres clés des risques

	Portefeuille
Notation de crédit moyenne pondérée linéaire	A-
Nombre de titres	178

Aperçu de la performance - annuelle

depuis 01.09.2020, en %

	2020	2021	2022
Portefeuille net	5.68	5.53	-16.76
Indice de référence	6.08	7.83	-9.78
Relatif net	-0.40	-2.30	-6.98

Risques potentiels

Le profil de risque et de rendement ne reflète pas les risques auxquels le fonds pourrait être exposé à l'avenir en cas de développements sans rapport avec ce que le fonds a pu connaître dans un passé récent. Cela comprend notamment les risques suivants, rares mais susceptibles d'avoir un impact important.

- Risque de crédit: les émetteurs des actifs détenus par le Fonds peuvent ne pas verser de revenus ou ne pas rembourser le capital à l'échéance. Les investissements du Fonds comportent un risque de crédit important.
- Risque de liquidité: les actifs ne peuvent pas nécessairement être vendus à un coût limité dans un laps de temps suffisamment court. Les investissements du Fonds peuvent présenter une liquidité limitée. Le Fonds s'efforcera d'atténuer ce risque au moyen de différentes mesures.
- Risque de contrepartie: la faillite ou l'insolvabilité des contreparties du Fonds peut entraîner un défaut de paiement ou de livraison.
- Risque circonstanciel: si un événement déclencheur se produit, le capital conditionnel est converti en fonds propres ou est réduit et peut, par conséquent, perdre une part substantielle de sa valeur.
- Risque opérationnel: des processus inadéquats, des erreurs techniques et des événements catastrophiques peuvent être à l'origine de pertes.
- Risques politiques et juridiques: les placements sont exposés aux changements de normes et de lois du pays où ils sont effectués. Cela comprend les restrictions sur la convertibilité des monnaies, le prélèvement d'impôts et la réalisation de contrôles sur les transactions, les limites des droits de propriété, ainsi que d'autres risques juridiques. Les placements sur des marchés financiers moins développés peuvent exposer le fonds à un risque opérationnel, juridique et politique plus important.
- Risques en matière de durabilité: Les risques en matière de durabilité sont des conditions ou des événements environnementaux, sociaux ou de gouvernance qui peuvent avoir un impact négatif important sur le rendement, compte tenu du secteur, de la branche et de l'exposition de la société.

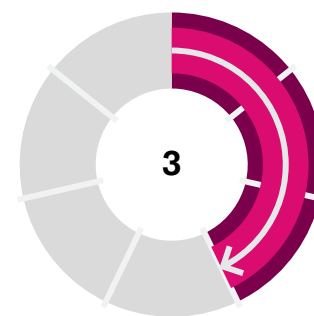
Les objectifs de placement, les risques, les frais et dépenses du produit, ainsi que des informations plus exhaustives sur celui-ci, sont fournis dans le prospectus (ou dans le document de l'offre), qui doit être lu avec attention avant tout investissement.

La documentation de placement complète présentant toutes les informations sur les risques peut être obtenue gratuitement auprès d'un représentant de Credit Suisse ou, si disponible, via FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investissement présenté dans ce document commercial concerne l'acquisition d'unités ou de parts d'un fonds et ne concerne pas l'acquisition d'actifs sous-jacents. Les actifs sous-jacents sont la seule propriété du fonds.

Profil de risque²

Indicateur SRRI



² Le profil risque/rendement du fonds montre les variations de valeur qu'un investissement dans ce fonds auraient subies au cours des cinq dernières années, au moyenn'une simulation des données de la performance dans le cas d'une absence d'historique. L'évaluation des risques du fonds peut être amenée à changer à l'avenir. Veuillez noter que des bénéfices plus élevés impliquent aussi généralement des pertes plus élevées. Le niveau de risque le plus faible ne signifie pas que le fonds soit sans risque.

Répartition des actifs par monnaie de risque

en % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
CNH	96.32	
USD	3.90	
Autres	-0.22	

Répartition des actifs par pays de risque

en % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
Chine	94.70	
Hong Kong	3.75	
Allemagne	0.74	
Taiwan (Chine)	0.72	
Macao	0.50	
Singapour	0.42	
Îles Vierges britanniques	0.31	
Royaume-Uni	0.29	
États-Unis	0.17	
Corée (Sud), République de	0.08	
Liquidités	0.04	
Autres	-1.72	

Répartition des actifs par Tranche WAL

en % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
< 1 ans	12.00	
1-3 ans	34.26	
3-5 ans	20.10	
5-7 ans	28.21	
7-10 ans	3.76	
>15 ans	1.66	

Répartition des actifs par tranche de rating

en % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
A	71.71	
BBB	18.00	
BB	7.09	
B	4.51	
Sans rating	-0.15	
Liquidités et devises	-1.54	
Autres	0.38	

Répartition des actifs par Secteur JPM

en % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
Quasi-souverains	28.23	
Financiers	19.33	
Immobilier	13.12	
Souverain	9.79	
Infrastructures	8.64	
Industriel	6.14	
Consommateurs	4.90	
Transports	2.67	
Métaux et minerais	2.22	
Autres	4.95	

10 plus larges positions

en % de l'exposition économique totale

Nom de l'instrument	ISIN	Coupon par an	Date d'échéance	Pondération
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA	CND10000LNZ6	4.89%	26.03.2028	3.70%
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA	CND10002LS67	3.26%	24.02.2027	3.41%
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	CND10002HV84	3.13%	21.11.2029	3.39%
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C	CND100010GW7	4.65%	11.05.2028	3.24%
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C	CND10001X8C7	3.75%	25.01.2029	2.73%
CHINA DEVELOPMENT BANK	CND100011220	4.04%	06.07.2028	2.73%
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA	CND100029N10	3.86%	20.05.2029	2.34%
CHINA DEVELOPMENT BANK	CND100029N93	3.65%	21.05.2029	2.31%
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	CND100047752	3.01%	13.05.2028	2.25%
CHINA DEVELOPMENT BANK	CND10000L7C4	4.88%	09.02.2028	2.06%

10 plus larges émetteurs

en % de l'exposition économique totale

Nom de l'émetteur	Pondération
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	9.79
EXPORT-IMPORT BK OF CHINA	9.44
CHINA DEVELOPMENT BANK	9.43
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA	9.37
GLP CHINA HOLDINGS LTD	2.31
GUANGXI FINANCIAL INVESTMENT GROUP CO LTD	2.02
BANK OF CHINA LTD	1.94
BANK OF EAST ASIA CHINA LTD	1.88
TSINGHUA TONGFANG CO LTD	1.48
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS LTD	1.25

Identifiants clés

Nom de l'instrument	Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund AP USD
Code Bloomberg	CSRCBAP LX
ISIN	LU1761553707
No de valeur	40167314
Indice de référence	ChinaBond New Composite Index (TR)
Indice de référence code Bloomberg	CTNTTRID

Données clés

Direction du fonds	Credit Suisse Fund Management S.A.
OPCVM	Oui
SFDR Classification	L 'article 6
Fin d'exercice	31. décembre
Prêt de valeurs mobilières	Non
Frais courants ³	0.89%
Préavis de souscription	journalier
Délai de souscription	T + 4
Préavis pour le rachat	journalier
Période de décompte de remboursement	T + 4
Fréquence de distribution	Trimestrielle
Dernière distribution	02.08.2022
Distribution	1.02
Monnaie de distribution	USD
Heure limite de réception	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ³)	partial swing NAV

³ Si la devise d'un produit financier et/ou ses coûts sont différents de votre devise de référence, son rendement et ses coûts peuvent augmenter ou décroître en fonction de la fluctuation des devises.

Glossaire

Depuis le lancement	Du lancement à ce jour
Frais courants	Les frais courants sont calculés selon la méthode décrite dans la directive Committee of European Securities Regulators/10-674. Pour une période maximale de 12 mois à compter du décembre 31, 2020, le calcul des frais courants repose sur une estimation des coûts. À partir décembre 2021, le calcul des frais courants se fonde sur les coûts de l'exercice précédent, clos en décembre 2021. Il exclut les commissions de performance et les frais de transactions du portefeuille, excepté lorsque le fonds paie des frais d'entrée/de sortie pour l'achat ou la vente d'actions/de parts d'un autre organisme de placement collectif

Messages d'avertissement

Swinging Single Pricing	Pour plus de détails, merci de vous référer au chapitre correspondant "Net Asset Value" du prospectus du fonds.
SRRI	Le calcul de l'indicateur de risque se fonde sur la directive Comité européen des régulateurs des marchés de valeurs mobilières/10-673. L'indicateur de risque est basé sur des données historiques et des données en partie simulées; il ne peut pas être utilisé pour prédire les développements futurs. La classification du fonds peut évoluer dans le temps et ne constitue aucune garantie. Une classification dans la catégorie 1 ne signifie pas que le placement est sans risque.



Vous souhaitez en savoir plus?

Rendez-vous sur: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Ce support est un document marketing de Credit Suisse Group SA et/ou de ses filiales (ci-après dénommé «CS»).

Il ne constitue nullement ou ne fait partie d'aucune offre ou invitation à émettre ou vendre, ni une sollicitation d'offre de souscription ou d'achat de valeurs ou d'autres instruments financiers, ou à effectuer toute autre opération financière, ni ne constitue une incitation de souscription à un produit, une offre ou un placement.

Ce document commercial n'est pas un document contractuellement contraignant ni un document d'information requis par une disposition législative quelconque.

Aucun élément de ce support ne saurait constituer une recherche ou un conseil en investissement et ne peut en aucun cas y être assimilé. Il n'est pas adapté à votre situation personnelle ni ne constitue une recommandation personnalisée et ne suffit pas pour prendre une décision de placement.

Les informations et les opinions exprimées dans le présent document reflètent celles du Credit Suisse au moment de la rédaction et sont sujettes à modification à tout moment sans préavis. Elles proviennent de sources considérées comme fiables.

Le CS ne fournit aucune garantie quant au contenu et à l'exhaustivité de ces informations et, dans la mesure où la loi le permet, il décline toute responsabilité pour les pertes qui pourraient résulter de l'utilisation de ces informations. Sauf mention contraire, les chiffres n'ont pas été vérifiés. Les informations fournies dans le présent document sont réservées au seul usage de son destinataire.

Les informations figurant dans ce support peuvent être modifiées sans préavis après la date d'émission de celui-ci sans que CS soit tenu de les actualiser.

Ce support peut contenir des informations sous licence et/ou protégées par les droits de propriété intellectuelle des concédants de licence et des détenteurs du droit à la propriété. Rien dans ce support ne saurait être interprété comme imposant une responsabilité aux concédants de licence ou aux détenteurs du droit à la propriété. La copie non autorisée des informations des concédants de licence ou des détenteurs du droit à la propriété est formellement interdite.

La documentation complète présentant l'offre, le prospectus ou la notice d'offre, le document d'information clé pour l'investisseur («DICI»), le document d'information clé («DIC»), les règles du fonds ainsi que les rapports annuels et bisannuels («Documentation complète présentant l'offre»), si ceux-ci existent, peuvent être obtenus gratuitement dans une des langues listées ci-dessous auprès de l'entité juridique indiquée ci-dessous et, dès lors qu'ils sont disponibles, via FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Les informations concernant vos distributeurs, représentants locaux, l'agent d'information, l'agent payeur, si ceux-ci existent, et vos contacts locaux relativement au(x) produit(s) d'investissement figurent ci-dessous.

Les seules conditions juridiquement contraignantes applicables aux produits de placement indiqués dans ce document, notamment en ce qui concerne les risques, les objectifs, les frais et les dépenses, sont celles qui figurent dans le prospectus, le memorandum de placement, les documents de souscription, le contrat de fonds et/ou tout autre document régissant le fonds.

Vous trouverez la description complète des caractéristiques des produits nommés dans ce document ainsi que la description complète des opportunités, risques et coûts associés à ces produits dans les prospectus correspondants des titres sous-jacents, prospectus de vente ou bien autres documentations produits détaillées que nous mettons volontiers à votre disposition à tout moment, sur simple demande.

L'investissement présenté dans ce document commercial concerne l'acquisition d'unités ou de parts d'un fonds et non pas d'actifs sous-jacents. Les actifs sous-jacents sont la seule propriété du fonds.

Ce document ne peut en aucun cas être transféré ou distribué à une autre personne ni ne peut être reproduit. Tout transfert, distribution ou reproduction est interdit et peut entraîner une violation de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières, US Securities Act, telle que modifiée et actuellement en vigueur (loi ci-après dénommée «Securities Act»). Les valeurs concernées dans la présente n'ont pas été ni ne seront enregistrées conformément au Securities Act, ni aux lois en matière de valeurs mobilières en vigueur dans tout autre Etat des Etats-Unis et, sous réserve de certaines exceptions, les valeurs ne peuvent pas être offertes, données en garantie, vendues ou transférées sur le territoire des Etats-Unis ou vers les Etats-Unis, ni au bénéfice ou pour le compte de personnes US.

De plus, il peut y avoir des conflits d'intérêts concernant l'investissement.

Dans le cadre de la prestation de services, Credit Suisse AG et/ou ses filiales peuvent le cas échéant payer à des tiers ou recevoir de la part de tiers, sous forme de frais ou autre, une rémunération unique ou récurrente (par exemple commissions de souscription, commissions de placement ou de suivi).

Avant de prendre toute décision de placement, les investisseurs potentiels doivent évaluer indépendamment et avec soin (avec leurs conseillers fiscaux, juridiques et financiers) les risques spécifiques décrits dans les supports accessibles, les conséquences légales, réglementaires, fiscales et comptables ainsi que l'impact sur le crédit.

Le gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs ou la société de gestion (des OPCVM), selon ce qui est applicable, peut décider de résilier les accords locaux concernant la commercialisation des parts/unités d'un fonds, y compris mettre un terme aux enregistrements ou aux notifications avec l'autorité de surveillance locale.

Une énumération des droits des investisseurs concernant les investissements dans des fonds d'investissement domiciliés dans l'Espace économique européen, gérés ou sponsorisés par Credit Suisse Asset Management, peut être obtenu en français et en anglais via www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. La législation locale relative aux droits des investisseurs peut s'appliquer.

France

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

Régulateur / Superviseur entité légale: Autorité des marchés financiers («AMF»), 17 place de la Bourse - F-75082 Paris Cedex 02, Tel: (+33 1) 53 45 60 00, Fax: (+33 1) 53 45 61 00, Site internet: www.amf-france.org.

Correspondant centralisateur: BNP Paribas Securities Services, 3 rue d'Antin F-75002 Paris

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

*Entité légale auprès de laquelle la documentation complète de l'offre, le document d'information clé pour l'investisseur («DICI»), les documents constitutifs et les rapports annuels et semestriels, le cas échéant, peuvent être obtenus gratuitement.

Versions disponibles en: anglais