

CS (Lux) Credit Special Situation Fund DB USD

Information sur le fonds

Obligations

188'102'893		
Total des actifs nets du fonds en USD		
TNA classe de parts, USD 64'540'044	NAV classe de parts, USD 1'325.32	Frais tout compris en % 0.1175%
Rendement (net) MTD -6.63%	Rendement (net) QTD -8.97%	Rendement (net) YTD -8.97%

Fiche du fonds

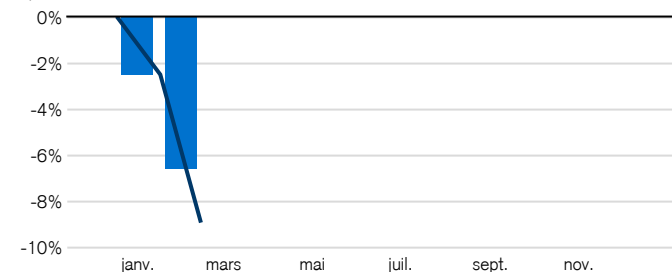
Notation Morningstar	★★★★☆
Gestionnaire d'investissements	Stephan Muheim
Date de lancement	06.02.2015
Date de lancement de la part	13.03.2015
Catégorie de parts	DB
Devise au lancement	USD
Traitement des revenus	Accumuler
Domicile du fonds	Luxembourg
ISIN	LU1166641354
Indice de référence	No benchmark in USD

Politique d'investissement

Ce fonds suit une approche globale visant à trouver une valeur relative au sein des structures de capitaux d'entreprise. La grande souplesse contenue dans les directives de placement du fonds permet à l'équipe de direction d'identifier les opportunités de placement à forte conviction sur le marché international des titres à revenu fixe. Le fonds peut investir dans l'ensemble de la gamme de placements en valeurs à revenu fixe de marchés développés et de marchés émergents et adopte une méthodologie non corrélée à un indice de référence.

Aperçu de la performance* - mensuelle et cumulée

depuis 01.01.2022

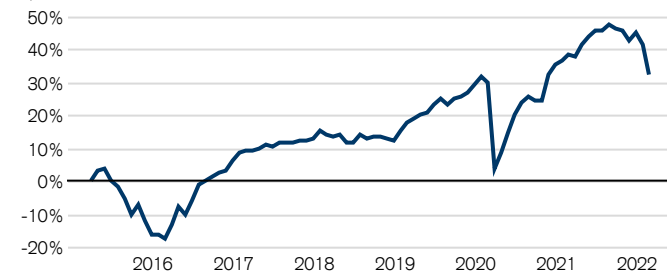


■ Portefeuille net - rendement mensuel

□ Portefeuille net - rendement cumulé

Aperçu de la performance* - cumulée

depuis 01.04.2015



□ Portefeuille net - 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	-2.51	-6.63											-8.97

Aperçu de la performance*

depuis 01.04.2015, en %

	Rendements glissants			Rendements annualisés		
	1 mois	3 mois	1 an	3 années	5 années	ITD
Portefeuille net	-6.63	-7.22	-4.30	3.87	3.91	4.12

Aperçu des risques - ex post

depuis 01.04.2015, en %

	Risque annualisé, en %			
	1 an	3 années	5 années	ITD
Volatilité portefeuille	8.77	14.68	11.58	11.56

Chiffres clés des risques

	Portefeuille
Duration modifiée	3.42
Yield to Maturity / Yield to Worst	8.21% / 7.96%
WAL to worst en années	9.07

Chiffres clés des risques

	Portefeuille
Notation de crédit moyenne pondérée linéaire	B
Nombre de titres	116

Aperçu de la performance - annuelle*

depuis 01.04.2015, en %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Portefeuille net	-16.20	26.78	6.29	-0.75	15.54	4.72	7.09	-8.97

Risques potentiels

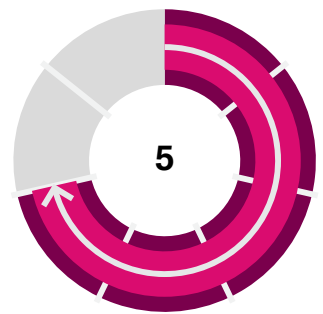
Le profil de risque et de rendement ne reflète pas les risques auxquels le fonds pourrait être exposé à l'avenir en cas de développements sans rapport avec ce que le fonds a pu connaître dans un passé récent. Cela comprend notamment les risques suivants, rares mais susceptibles d'avoir un impact important.

- **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. Le Compartiment s'efforcera d'atténuer ce risque au moyen de garanties financières reçues à titre de cautionnement.
- **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.

Statut du risque*

Indicateur SRRI



Répartition des actifs - par Secteur IBOXX

en % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
Financiers	40.53	
Service à la consommation	14.63	
Industriel	9.21	
Télécommunications	8.84	
Pétrole et gaz	7.09	
Matériaux de base	5.58	
Soins de santé	4.40	
Approvisionnement eau/gaz/électricité	3.82	
Biens de consommation	3.21	
Emprunts d'Etat	1.24	
Liquidités	0.53	
Autres	0.92	

Répartition des actifs - par monnaie de risque (avant la couverture)

en % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
EUR	50.06	
USD	48.37	
CHF	1.57	
GBP	0.00	
ZAR	0.00	

Répartition des actifs - par monnaie de risque (après la couverture)

en % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
USD	102.43	
GBP	0.00	
ZAR	0.00	
Autres	-2.43	

Répartition des actifs - par tranche de rating

en % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
A	0.00	
BBB	4.76	
BB	30.26	
B	26.48	
CCC	29.79	
CC	1.35	
C	2.71	
D	1.13	
Liquidités et devises	1.45	
Autres	2.08	

Répartition des actifs - par Tranche WAL

en % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
< 1 ans	10.25	
1-3 ans	23.35	
3-5 ans	19.43	
5-7 ans	18.95	
7-10 ans	10.74	
> 10 ans	17.28	

10 plus larges positions

en % de l'exposition économique totale

Nom de l'instrument	ISIN	Coupon par an	Date d'échéance	Pondération
NOVO BANCO SA	PTNOBFOM0017	8.50%	06.07.2028	4.49%
GENERAL ELECTRIC CO	US369604BQ57	3.53%	31.12.2049	4.26%
VOLKSBANK WIEN AG	AT000B121991	7.75%	31.12.2049	3.39%
ARYZTA EURO FINANCE LTD	XS1134780557	0.00%	31.12.2049	3.21%
CARNIVAL PLC	XS2066744231	1.00%	28.10.2029	2.92%
PAN AMERICAN ENERGY S.L.	USE7S78BAB82	9.13%	30.04.2027	2.75%
OI SA	USP7354PAA23	10.00%	27.07.2025	2.61%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP	XS1752894292	5.38%	18.01.2028	2.51%
CASINO GUICHARD PERRACHON SA	FR0011765825	4.50%	07.03.2024	2.36%
ESKOM HOLDINGS SOC LTD	XS1864522757	8.45%	10.08.2028	2.24%

10 plus larges émetteurs

en % de l'exposition économique totale

	en %
NOVO BANCO SA	3.84
GENERAL ELECTRIC CO	3.64
DEUTSCHE BANK AG	3.31
CASINO GUICHARD PERRACHON SA	3.26
VOLKSBANK WIEN AG	2.90
ESKOM HOLDINGS SOC LTD	2.75
ARYZTA EURO FINANCE LTD	2.75
CARNIVAL PLC	2.50
PAN AMERICAN ENERGY LLC	2.35
OI SA	2.23

Statistiques du fonds - ex post

	3 années	5 années
	Portefeuille	Portefeuille
Drawdown maximal, en %	-21.15	-21.15

Identifiants clés

Code Bloomberg	CSFBDBU LX
ISIN	LU1166641354
No de valeur	26580401
Indice de référence	No benchmark in USD

Données clés

Direction du fonds	Credit Suisse Fund Management S.A.
OPCVM	Oui
Fin d'exercice	31. octobre
Prêt de valeurs mobilières	Oui
Frais courants	0.11%
Préavis de souscription	daily
Délai de souscription	T + 5
Préavis pour le rachat	daily
Période de décompte de remboursement	T + 5
Heure de clôture	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP)	partial swing NAV
Autorisation de commercialisation	Autriche, Suisse, Allemagne, Espagne, France, Italie, Liechtenstein, Luxembourg, Singapour, Australie, Arabie saoudite

Glossary

Capitalisation	Indique un réinvestissement régulier des dividendes reçus dans le portefeuille
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

Disclaimer*

Aperçu de la performance	Les performances historiques et les scénarios de marché financier ne constituent pas une garantie de résultats futurs. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais d'émission et de rachat de parts de fonds
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.

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.

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.

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.

L'ensemble de la documentation relative à l'offre comprenant, le prospectus ou la notice d'offre, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI), le document d'information de base («Basisinformationsblatt») pour les produits suisses, les règles du fonds ainsi que les rapports annuels et bi-annuels («Documentation relative à l'offre»), si ceux-ci existent, peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'entité juridique indiquée ci-dessous ou, si 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.

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.

France :

Information importante: Le fonds d'investissement faisant l'objet du présent document commercial (le « Fonds ») a été autorisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier en tant qu'OPCVM conformément à la directive 2009/65/CE telle que modifiée.

Pour les investisseurs français: Le Fonds a été notifié à la commercialisation en France auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et peut être distribué aux investisseurs en France. Les souscriptions ne peuvent être considérées comme valables que si elles sont effectuées sur la base du document d'information clé pour l'investisseur ("DICI") en vigueur.

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, selon ce qui est applicable, peut décider de résilier les dispositions locales concernant la commercialisation des parts/unités d'un fonds, y compris les enregistrements ou les notifications avec l'autorité de surveillance locale.

Un résumé des droits des investisseurs concernant les investissements au Luxembourg peut être obtenu via le site [cssf.lu/en/consumer](https://www.cssf.lu/en/consumer), et la législation locale en matière de droits des investisseurs peut s'appliquer.

Copyright © 2021 CREDIT SUISSE GROUP SA et/ou ses filiales. Tous droits réservés.

*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.

Suisse	Représentant pour Lux fonds et Société de gestion (Fondsleitung) pour CH fonds: Credit Suisse Funds AG * Uetlibergstrasse 231 CH-8070 Zurich	Agent payeur(pour Lux fonds), Dépositaire (pour CH fonds) et Distributeur – si ce document est distribué par: Credit Suisse (Schweiz) AG Paradeplatz 8 CH-8001 Zurich	Superviseur (Autorité d'enregistrement) Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA)
	Distributeur – si ce document est distribué par: Credit Suisse AG Paradeplatz 8 CH-8001 Zurich	Distributeur – si ce document est distribué par: Credit Suisse Asset Management (Switzerland) Ltd. Kalandergasse 4 CH-8045 Zurich	
Luxembourg	Distributeur (AM) – si ce document est distribué par: Credit Suisse Fund Management S.A.* 5, rue Jean Monnet Luxembourg 2180 Luxembourg		Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 110 Route d'Arlon L-1150 Luxembourg Luxembourg Tel: +352 2625 11 Fax: +352 2625 1 Website: https://www.cssf.lu/
	Distributeur (PB) – si ce document est distribué par: CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.* 5, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg		Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 110 Route d'Arlon L-1150 Luxembourg Luxembourg Tel: +352 2625 11 Fax: +352 2625 1 Website: https://www.cssf.lu/
France	Société de gestion (Fondsleitung): Credit Suisse Fund Management S.A. 5 rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg+	Distributeur (PB)– si ce document est distribué par: Credit Suisse (Luxembourg) S.A., France Branch* 86, Boulevard Haussmann CS 40047 Paris 75008 - France	Autorité des marchés financiers (AMF) 17, place de la Bourse - F-75082 Paris Cedex 02 France Tel: (+33 1) 53 45 60 00 Fax: (+33 1) 53 45 61 00 Website: www.amf-france.org/
	Correspondant centralisateur: BNP Paribas Securities Services 3 rue d'Antin 75002 Paris	Distributeur (IB) – si ce document est distribué par: CREDIT SUISSE BANK (EUROPE), S.A., PARIS BRANCH* 86, Boulevard Haussmann 75008 Paris	