

Risk profile (SRRI) <sup>1)</sup>

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund

un compartiment de CS Investment Funds 4 - Catégorie BH SEK

### Politique d'investissement

Le fonds vise à générer un rendement attractif assorti d'une corrélation limitée avec les actions et les obligations en s'exposant de manière efficace à un ensemble varié de stratégies alternatives tout en gérant simultanément la volatilité et le risque de perte. Le fonds cherchera également à maintenir un faible taux de frais, augmentant ainsi le potentiel de rendement par rapport aux solutions de placement alternatif dont les frais sont plus élevés.

### Caractéristiques du fonds

#### Nom du gestionnaire

Credit Suisse Asset Management LLC

**Gérant du fonds depuis** 01.12.2016, 01.12.2016

**Direction du fonds** Credit Suisse Fund Management S.A.

**Domicile du fonds** Luxembourg

**Devises du fonds** USD

**Fin de l'exercice fiscal** 30 novembre

**Encours total (en mio.)** 17,72

**Date de lancement** 01.12.2016 <sup>4)</sup>

**Frais de gestion par an** 1,40%

**Frais courants** 2,32%

**Comm. de perf. en %** None

**Swinging single pricing (SSP) <sup>5)</sup>** Oui

**Catégorie de parts** Tranche BH

(capitalisation)

**Monnaie des catégories de parts** SEK

**Code ISIN** LU1155685404

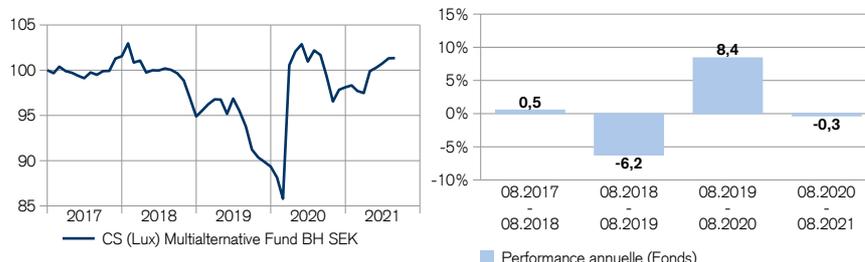
**Code Bloomberg** CSRABHS LX

**N° de valeur** 26388710

**Valeur liquidative** 944,94

**Rachat de parts** Quotidien

### Performance nette en SEK (base de 100) et performance annuelle <sup>2)</sup>



### Performance nette en SEK <sup>2)</sup>

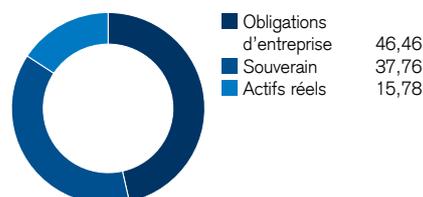
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0,03	1,06	3,29	-0,33	1,31	-

### Nette performance historique mensuelle (%)

Année	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
2021	0,21	-0,63	-0,23	2,48	0,39	0,47	0,56	0,03	-	-	-	-	3,29
2020	-1,35	-2,66	17,19	1,53	0,78	-1,86	1,21	-0,49	-2,30	-2,81	1,33	0,29	9,82
2019	0,73	0,68	0,56	-0,02	-1,63	1,78	-1,42	-1,78	-2,73	-0,96	-0,53	-0,59	-5,84
2018	1,40	-2,06	0,21	-1,30	0,25	-0,03	0,22	-0,16	-0,38	-0,79	-1,95	-2,11	-6,55
2015	-	-	-	-	2,20	-2,57	0,62	-9,73	-1,57	3,52	-1,29	-0,62	-

Les gains échéant au client peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de taux de change.

### Allocation du risque par classe d'actifs <sup>3)</sup>



### Allocation du risque par type de stratégie



### Statistiques du fonds

	1 an	3 ans
Volatilité annualisée en %	4,99	10,58

### Commentaire du marché

Au cours du mois, les stratégies de portage souverain ont contribué à la performance, tandis que les expositions aux flux des emprunteurs souverains ont constitué un frein. Les marchés ont fluctué, mais sont restés globalement optimistes dans un contexte marqué par des facteurs macroéconomiques sources d'incertitudes, notamment la recrudescence des cas du variant Delta du COVID-19, les données sur l'inflation qui ne cessent d'être élevées, les problèmes liés à la chaîne d'approvisionnement qui ont été aggravés avec l'ouragan Ida, et la présentation du plan budgétaire de 3500 milliards de dollars de Joe Biden devant le Congrès. Notre cadre de prévisions pointe désormais vers un environnement principalement « expansionniste » en fin de mois. Le programme a continué de privilégier l'étendue et l'équilibre de l'exposition en cherchant à générer des rendements attrayants avec une faible corrélation aux portefeuilles traditionnels. Portage fondamental. Les stratégies de portage ont enregistré des performances positives. Les expositions sur les emprunteurs souverains et les entreprises se sont inscrites en hausse. Flux tactique. Les stratégies de flux ont pesé sur la performance sur le mois, principalement du fait des expositions aux flux des emprunteurs souverains. Positionnement tactique. Les stratégies de positionnement, dont l'objectif est de tirer parti du retour à la moyenne des prix des matières premières, ont nui à la performance.

<sup>1)</sup> Le calcul de l'indicateur de risque se fonde sur la directive CESR/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.

<sup>2)</sup> Les performances historiques et les scénarios de marché financier ne constituent pas des indicateurs fiables de résultats courants ou futurs. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais d'émission et de rachat de parts de fonds.

<sup>3)</sup> Les expositions du portefeuille présentées visent à illustrer l'exposition par catégorie d'actifs dans le fonds. Le pourcentage d'exposition du portefeuille représente la valeur notionnelle nette du contrat divisée par le total des avoirs du fonds. Compte tenu de la nature des placements du fonds, la somme des pourcentages peut ne pas être égale à 100% et les valeurs notionnelles nettes des contrats peuvent ne pas être égales aux avoirs nets du fonds. Les investisseurs potentiels sont invités à lire attentivement le prospectus du fonds pour plus d'informations sur les frais, les charges et d'autres coûts associés à un investissement dans le fonds.

L'allocation d'actifs présentée sur cette page peut changer au fil du temps.

## 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. D'une manière générale, les investissements du Fonds comportent un faible risque de crédit.
- 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. En outre, la vente à découvert de titres peut exposer le Fonds à un risque de liquidité particulier.
- Risque de contrepartie: la faillite ou l'insolvabilité des contreparties du Fonds peut entraîner un défaut de paiement ou de livraison.
- 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.

Sources des données à partir du 31. août 2021: Credit Suisse, sauf indication contraire.

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 (am-credit-suisse/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. Il est possible que le produit ou certains des produits inclus dans ce document ne soit/soient pas enregistré(s) et/ou disponible(s) à la vente dans votre pays de résidence. Si vous n'êtes pas sûr(e) que le(s) produit(s) soit/soient distribué(s) dans votre pays, veuillez prendre contact avec votre Relationship Manager ou votre distributeur local. Si les produits d'investissement n'ont pas été enregistrés auprès d'une autorité de surveillance ou autorisés par un tel organe, il est possible que certaines protections octroyées aux investisseurs en vertu des lois et des réglementations en matière de surveillance ne soient pas fournies. 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. 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. For French investors: The Fund has been notified for marketing in France to the Autorité des marchés financiers and may be distributed to investors in France. Subscriptions may only be validly made on the basis of the key investor information document ("KIID") currently in effect.

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](http://cssf.lu/en/consumer), et la législation locale en matière de droits des investisseurs peut s'appliquer.

Copyright © 2021 Credit Suisse Group AG et/ou sociétés affiliées. Tous droits réservés.

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

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

**Distributeur (PB) – si ce document est distribué par:** Credit Suisse (Luxembourg) S.A., France Branch\*, 86, Boulevard Haussmann CS 40047 Paris 75008 - France

**Distributeur (IB) – si ce document est distribué par:** Credit Suisse Securities Sociedad de Valores SA, Paris Branch\*, 86, Boulevard Haussmann, 75008 Paris

**Superviseur (Autorité d'enregistrement):** Autorité des marchés financiers (AMF), 17, place de la Bourse - F-75082 Paris Cedex 02, France, Website: [www.amf-france.org/](http://www.amf-france.org/)

\*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.