Ceci est une communication commerciale.
Veuillez consulter le prospectus/document d'information du fonds et le DICI/DIC (selon ce qui est applicable) avant de prendre une décision de placement finale.
Fournie à titre d'information uniquement, cette présentation ne saurait servir de base à quelque décision de placement que ce soit.

Asset Management
31 août 2023

CS (Lux) Fixed Maturity FR Bond Fund 2023 S-IV A USD

Information sur le fonds

Obligations

432'064'521
Total des actifs nets du fonds en USD

TNA classe de parts, USD **73'768'136**	NAV classe de parts, USD **73.44**	Commissions de gestion p.a.[1] **0.80%**
Rendement (net) MTD **0.03%**	Rendement (net) QTD **-0.26%**	Rendement (net) YTD **-0.85%**

Fiche du fonds

Gestionnaire d'investissements	Peijiao Yu, Jeffrey Lau
Date de lancement	28.01.2019
Date de lancement de la part	28.01.2019
Catégorie de parts	A
Devise au lancement	USD
Politique de distribution	Distribution
Domicile du fonds	Luxembourg
ISIN	LU1886375663
Indice de référence	No benchmark

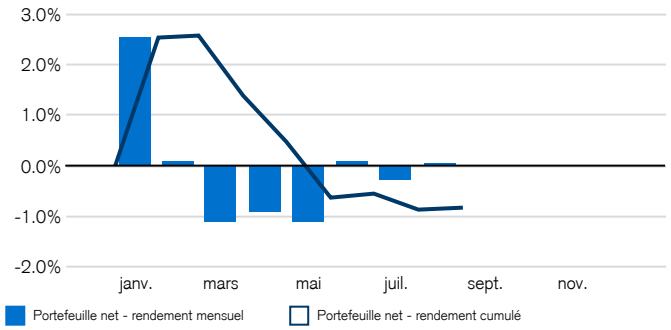
Politique d'investissement

Le principal objectif du fonds est d'offrir un gain de rendement en investissant dans des obligations d'entreprise et quasi-souveraines libellées en USD provenant d'Asie, des marchés émergents (hors pays asiatiques) et des marchés développés, ayant une dernière échéance au 29 septembre 2023. Le fonds offre aux investisseurs une structure de paiement à taux variable trimestriel.

Tout investissement comporte des risques, dont celui de perdre son capital. 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.

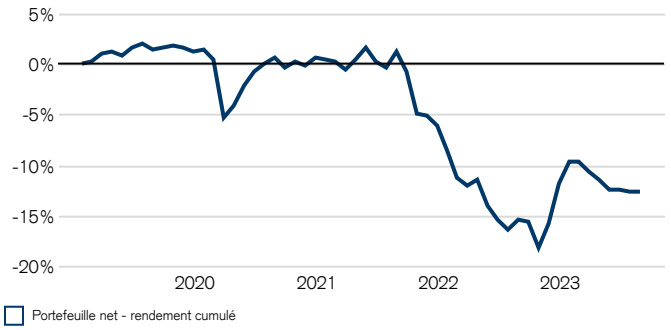
Aperçu de la performance - mensuelle et cumulée

depuis 01.01.2023



Aperçu de la performance - cumulée

depuis 01.02.2019



Aperçu de la performance - mensuelle et YTD

depuis 01.01.2023, en %

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
Portefeuille net	2.51	0.04	-1.15	-0.92	-1.11	0.08	-0.29	0.03					-0.85

Aperçu de la performance

depuis 01.02.2019, en %

	Rendements glissants		Rendements annualisés			
	1 mois	3 mois	1 an	3 années	5 années	ITD
Portefeuille net	0.03	-0.18	3.17	-4.61	n.a.	-2.92

Aperçu des risques - ex post

depuis 01.02.2019, en %

	Risque annualisé, en %			
	1 an	3 années	5 années	ITD
Volatilité portefeuille	7.17	6.08	n.a.	5.85

[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 décroitre en fonction de la fluctuation des devises.
Les personnes mentionnées ci-dessus mènent des activités réglementées uniquement dans la/les juridiction(s) où elles ont obtenu les licences nécessaires, le cas échéant.
Le glossaire vous fournira la définition de tous les acronymes/termes utilisés dans ce document. Des informations supplémentaires importantes sont disponibles à la fin du document.

Aperçu de la performance - annuelle

depuis 01.02.2019, en %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portefeuille net	1.17	-0.46	-6.71	-6.29	-0.85

Chiffres clés des risques

	Portefeuille
Duration modifiée	0.04
Pire rendement possible	5.82%
WAL to worst en années	0.06

	Portefeuille
Notation de crédit moyenne pondérée linéaire	A
Nombre de titres	61

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.

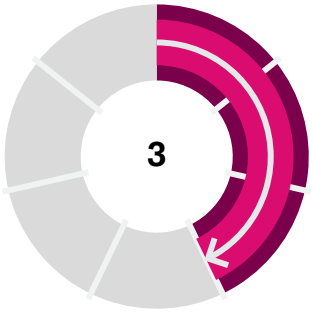
- Risque de crédit: les émetteurs des actifs détenus par le Fonds peuvent ne pas verser de revenus ou ne pas rembourser le capital à l'échéance. Une partie des investissements du Fonds peut comporter un risque de crédit important.
- Risque de liquidité: les actifs ne peuvent pas nécessairement être vendus 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 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.

Les investisseurs peuvent perdre tout ou partie du montant investi.
L'utilisation de l'effet de levier par le fonds peut entraîner une amplification des mouvements de marché, c'est-à-dire augmenter la volatilité du fonds, ainsi qu'un accroissement des pertes par rapport aux produits qui n'utilisent pas cet effet de levier.
La documentation d'offre complète comprenant toutes les informations sur les risques peut être obtenue gratuitement auprès d'un conseiller clientèle du Credit Suisse, d'un représentant ou, le cas échéant, 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 risque[2]

PRIIP SRI



Répartition des actifs par monnaie de risque

En % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
USD	100.00	
EUR	0.00	
AUD	0.00	
SGD	0.00	
HKD	0.00	

Répartition des actifs par Tranche WAL

En % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
< 1 ans	100.00	

Répartition des actifs par tranche de rating

En % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
AAA	9.41	
AA	14.95	
A	50.32	
BBB	26.45	
BB	0.38	
Liquidités et équivalents	-1.60	
Autres	0.09	

Répartition des actifs par Secteur JPM

En % de l'exposition économique totale

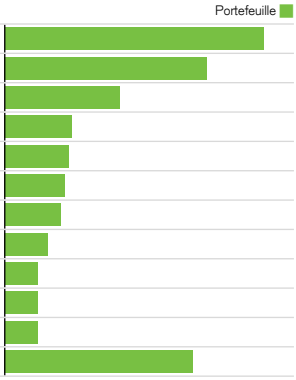
	en %	Portefeuille
Financiers	59.79	
Industriel	15.84	
Quasi-souverains	10.49	
Souverain	7.02	
TMT	2.83	
Consommateurs	2.02	
Énergie	1.84	
Transports	1.63	
Fixed Income	0.09	
Autres	-1.55	

[2] Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'Indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Attention au risque de change si votre monnaie de référence est différente de la monnaie du Produit. Vous pourriez recevoir des paiements dans une monnaie différente, le rendement final que vous obtiendrez dépend donc du taux de change entre les deux monnaies. Les investisseurs doivent noter que le Produit peut être exposé à d'autres risques tels que des risques opérationnels, de contrepartie, politiques, de durabilité et juridiques qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque. Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Répartition des actifs par pays de risque

En % de l'exposition économique totale

	en %
Japon	22.45
Chine	17.55
Canada	9.95
Suède	5.82
Supranational Global	5.57
États-Unis	5.22
Pays-Bas	4.82
Émirats Arabes Unis	3.76
France	2.86
Inde	2.83
Singapour	2.83
Autres	16.34



10 plus larges positions

En % de l'exposition économique totale

Nom de l'instrument[3]	ISIN	Coupon par an	Date d'échéance	Pondération
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPE	US471048CK27	0.38%	15.09.2023	3.02%
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD	USJ7771YJJ76	0.80%	12.09.2023	2.91%
STATE BANK OF INDIA (LONDON BRANCH	XS1856795510	4.50%	28.09.2023	2.83%
ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP	XS1877841400	4.13%	18.09.2023	2.83%
BOC AVIATION LTD	US09681MAH16	6.67%	26.09.2023	2.83%
BAIDU INC	US056752AK40	3.88%	29.09.2023	2.83%
JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUN	XS1880915472	3.38%	27.09.2023	2.82%
DEXIA CREDIT LOCAL SA	XS1883349620	3.25%	26.09.2023	2.82%
BNG BANK NV	XS1881598772	3.00%	20.09.2023	2.82%
ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST	USC69798AF05	0.38%	29.09.2023	2.79%

10 plus larges émetteurs

En % de l'exposition économique totale

Nom de l'émetteur[3]	Pondération
JAPAN BANK FOR INTL COOP	3.02
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD	2.91
STATE BANK OF INDIA (LONDON BRANCH)	2.83
ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP	2.83
BOC AVIATION LTD	2.83
BAIDU INC	2.83
JAPAN FINANCE ORG FOR MUN	2.82
DEXIA CREDIT LOCAL SA	2.82
BNG BANK NV	2.82
ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST	2.79

Statistiques du fonds - ex post

	3 années
	Portefeuille
Drawdown maximal, en %	-19.52

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.

Analyse de la performance

En août, le rendement du fonds a été légèrement positif, grâce au rendement positif des spreads et au rendement du portage. En termes de pays, le Japon, le Canada et l'Inde ont été les principaux contributeurs. La Chine a été le principal frein au sein du portefeuille, alors que tous les autres pays ont réussi à contribuer à un rendement positif au cours du mois. Au niveau sectoriel, les valeurs financières, industrielles, quasi-souveraines et souveraines ont été les principaux contributeurs au rendement total. Au contraire, l'immobilier a été le principal frein.

Revue du marché

En août, le marché asiatique du crédit a été faible et a enregistré un rendement négatif, sous l'effet de l'élargissement des spreads et de l'augmentation des rendements des bons du Trésor américain. Les crédits à haut rendement ont sous-performé les crédits investment grade en raison de l'élargissement significatif des écarts de crédit à haut rendement. Du point de vue des pays/régions, la Corée, Taïwan, Singapour et l'Inde ont surperformé, tandis que Hong Kong, l'Indonésie, Macao et les Philippines ont sous-performé. La situation est très différente sur les autres marchés, le haut rendement ayant surperformé le secteur investment grade aux États-Unis et sur d'autres marchés émergents.

[3] Les entités et/ou instruments mentionnés sur cette page ne le sont qu'à titre d'exemple, à ne pas interpréter comme une invitation à acheter ou à vendre tout intérêt ou investissement, ou comme une sollicitation en ce sens.

Identifiants clés

Nom de l'instrument	Credit Suisse (Lux) Fixed Maturity FR Bond Fund 2023 S-IV A USD
Code Bloomberg	CSFM23A LX
ISIN	LU1886375663
No de valeur	43837410
Indice de référence	No benchmark

Données clés

Direction du fonds	Credit Suisse Fund Management S.A.
OPCVM	Oui
Classification SFDR	Article 6
Fin d'exercice	30. septembre
Prêt de valeurs mobilières	Oui
Frais courants[4]	0.99%
Préavis pour le rachat	journalier
Fréquence de distribution	Trimestrielle
Dernière distribution	01.08.2023
Distribution	1.74
Monnaie de distribution	USD
Heure limite de réception	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

[4] 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 décroitre en fonction de la fluctuation des devises.

Glossaire

Ex post	Fait référence à des mesures basées sur des données historiques
ITD	Du lancement à ce jour (Inception-to-date)
Drawdown maximal	Représente le pire résultat possible (en pourcentage) survenu au cours de la période analysée.
MTD	Depuis le début du mois (Month-to-date)
NAV	Valeur des actifs nette (Net Asset Value)
Frais courants	Les frais courants sont calculés selon la méthode décrite dans la directive Committee of European Securities Regulators/10-674. Le montant des charges en cours est basé sur les dépenses estimées, pour un maximum de 12 mois à compter de la fin de l'exercice financier du fonds et depuis sa création. Après cela, les charges en cours correspondent au TER du dernier rapport annuel. Les commissions de performance et les coûts de transaction de portefeuille sont exclus, sauf dans le cas d'une charge d'entrée/de sortie payée par le fonds lors de l'achat ou de la vente des parts/unités dans un autre organisme de placement collectif.
QTD	Depuis le début du trimestre (Quarter-to-date)
Notation	Mesures de la solvabilité d'un instrument financier (p. ex. une obligation) ou de son émetteur (p. ex. une entreprise ou un État). Elles sont publiées par les agences de notation et peuvent être regroupées en une seule mesure représentative
TNA	Total des actifs net (Total Net Assets)
WAL	Durée moyenne pondérée (Weighted Average Life): durée moyenne durant laquelle chaque unité de capital dû devrait rester impayée.
YTD	Depuis le début de l'année (Year-to-date)

Messages d'avertissement

Répartition des actifs	L'allocation indicative peut changer au fil du temps. Toutes les positions sont indiquées exclusivement à des fins d'information et ne constituent pas des recommandations de placement du Credit Suisse. Veuillez noter que ceci ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente d'un intérêt ou d'un placement quel qu'il soit.
Swinging Single Pricing	Pour plus de details, merci de vous référer au chapitre correspondant “Net Asset Value" du propesctus du fonds.
Date de début de la performance	Le calcul et la présentation de la performance commencent le premier mois complet d'une stratégie investie. Cela peut entraîner une différence dans les dates de lancement et de début de performance.
PRIIP SRI	L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.
Rendement à l'échéance/Pire rendement possible	Le rendement à l'échéance/pire rendement possible présenté est calculé au 31.08.2023 et ne tient pas compte des coûts, des évolutions du portefeuille, des fluctuations du marché et des défauts potentiels. Le rendement à l'échéance est fourni à titre indicatif uniquement et est susceptible d'évoluer.

CREDIT SUISSE

Vous souhaitez en savoir plus?
Rendez-vous sur: https://credit-suisse.com/fundsearch

Informations importantes
Source: Credit Suisse, sauf mention contraire

Ce support est un document marketing de Credit Suisse 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, dés 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.

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.

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 – si ce document est distribué par: 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, allemand, français ou italien

Copyright © 2023 CREDIT SUISSE. Tous droits réservés.