

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.
L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce fond présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des extra-financiers dans sa gestion.
Fournie à titre d'information uniquement, cette présentation ne saurait servir de base à quelque décision de placement que ce soit.

Asset Management
31 mars 2024

CS (Lux) Edutainment Equity Fund UBP EUR



Information sur le fonds

Actions

132'503'179 Total des actifs nets du fonds en USD		
TNA classe de parts, EUR 1'330'741	NAV classe de parts, EUR 68.14	Commissions de gestion p.a. ¹ 0.70%
Rendement (net) MTD -3.51% Indice 3.63%	Rendement (net) QTD -3.55% Indice 12.24%	Rendement (net) YTD -3.55% Indice 12.24%

Fiche du fonds

Gestionnaire d'investissements	Angus Muirhead
Date de lancement	25.09.2019
Date de lancement de la part	09.09.2020
Catégorie de parts	UBP
Devise au lancement	EUR
Politique de distribution	Capitalisation
Domicile du fonds	Luxembourg
ISIN	LU2201841702
Indice de référence	MSCI World ESG Leaders (NR) in EUR

Politique d'investissement

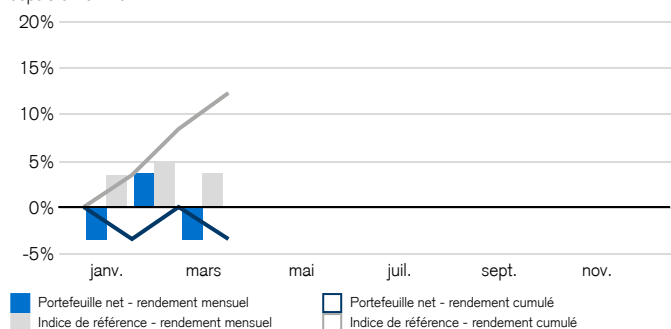
Les actifs du fonds sont investis dans le monde entier dans des entreprises innovantes qui viennent bouleverser l'approche traditionnelle de l'éducation selon trois thèmes subsidiaires en rapide expansion: les modèles commerciaux innovants, les contenus numériques, et les systèmes et outils. Le fonds offre une exposition diversifiée au secteur ludo-éducatif en investissant dans des entreprises entièrement axées sur ce type d'activités et qui sont généralement des PME. L'objectif de placement est l'appréciation du capital à long terme grâce à une gestion active de l'exposition à ce nouveau thème de croissance à long terme.



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.

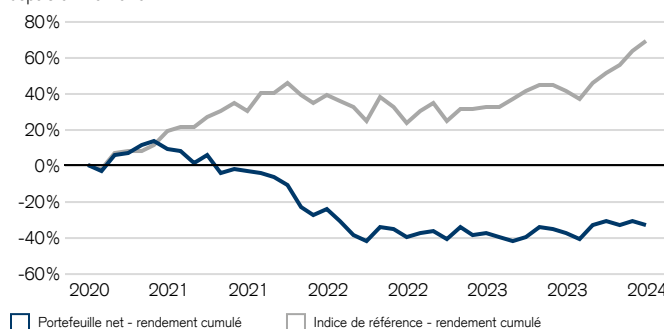
Aperçu de la performance - mensuelle et cumulée

depuis 01.01.2024



Aperçu de la performance - cumulée

depuis 01.10.2020



Aperçu de la performance - mensuelle et YTD

depuis 01.01.2024, en %

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
Portefeuille net	-3.55	3.64	-3.51										-3.55
Indice de référence	3.47	4.68	3.63										12.24
Relatif net	-7.02	-1.04	-7.14										-15.79

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.

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.

ESG signifie «Environnemental» (E), «Social» (S) et «Gouvernance» (G).

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 01.10.2020, en %

	2020	2021	2022	2023	2024
Portefeuille net	7.03	-16.81	-33.85	16.78	-3.55
Indice de référence	8.25	34.17	-14.30	21.15	12.24
Relatif net	-1.22	-50.98	-19.55	-4.37	-15.79

Aperçu de la performance

depuis 01.10.2020, en %

	Rendements glissants		Rendements annualisés			
	1 mois	3 mois	1 an	3 années	5 années	ITD
Portefeuille net	-3.51	-3.55	7.26	-15.19	n.a.	-11.07
Indice de référence	3.63	12.24	27.90	12.47	n.a.	16.23
Relatif net	-7.14	-15.79	-20.65	-27.67	n.a.	-27.29

Aperçu des risques - ex post

depuis 01.10.2020, en %

	Risque annualisé, en %			
	1 an	3 années	5 années	ITD
Volatilité portefeuille	20.26	21.92	n.a.	21.45
Volatilité indice	9.78	14.40	n.a.	14.61
Erreur de suivi	15.87	15.09	n.a.	15.27

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. Une partie des investissements du Fonds est susceptible de présenter une liquidité limitée. Le Fonds s'efforcera d'atténuer ce risque au moyen de différentes mesures.
- 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.
- 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.

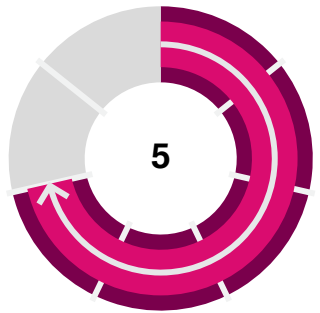
Les investisseurs peuvent perdre tout ou partie du montant investi.

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 risque²

PRIIP SRI



Des valeurs plus élevées (jusqu'à 7) indiquent un risque supérieur, tandis que des valeurs plus faibles (jusqu'à 1) indiquent un risque inférieur.

Répartition des actifs par sous-thème

En % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
Services innovants	37.05	
Contenu numérique	34.41	
Systèmes et outils	27.77	
Liquidités/équivalents de liquidités	0.77	

Répartition des actifs par monnaie de risque

En % de l'exposition économique totale

	en %	Portefeuille
USD	43.29	
JPY	15.56	
GBP	12.47	
CNY	8.62	
BRL	5.88	
EUR	4.73	
CAD	4.40	
AUD	2.17	
ILS	1.63	
Autres	1.25	

Répartition des actifs par pays de risque

en % de la valeur de marché totale

	en %	Portefeuille
États-Unis	43.01	
Japon	15.44	
Royaume-Uni	12.38	
Chine	8.62	
Brésil	5.88	
Pays-Bas	4.71	
Canada	4.40	
Australie	2.13	
Israël	1.63	
Inde	1.02	
Liquidités	0.78	

Chiffres clés

	Portefeuille	Indice de référence
Nombre de titres	37	695

² L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le Produit pendant 7 ans. 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.

Statistiques du fonds - ex post

			1 an			3 années
	Portfeuille	Indice de référence	Relatif	Portfeuille	Indice de référence	Relatif
Bêta			1.33			1.11
Ratio d'information			-1.04			-1.78
Drawdown maximal, en %	-10.59	-5.07		-46.80	-15.26	

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.

Principaux contributeurs et freins

MTD au 31.03.2024

Portfeuille				Portfeuille			
Contributeurs ³	Rendement global	Pondération	Effet total	Détracteurs ³	Rendement global	Pondération	Effet total
STRIDE INC	5.52%	4.44%	0.23%	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	-8.20%	4.26%	-0.35%
PEARSON PLC	9.98%	1.82%	0.17%	COURSERA INC	-12.76%	2.42%	-0.33%
UT GROUP LTD	5.55%	2.72%	0.14%	DUOLINGO INC CLASS A	-7.70%	3.92%	-0.33%
VISIONAL INC	5.59%	2.40%	0.12%	DOCEBO INC	-10.41%	2.96%	-0.32%
INFORMA PLC	2.46%	4.68%	0.11%	AFYA LTD	-9.98%	3.20%	-0.31%

Principaux contributeurs et freins

YTD au 31.03.2024

Portfeuille				Portfeuille			
Contributeurs ³	Rendement global	Pondération	Effet total	Détracteurs ³	Rendement global	Pondération	Effet total
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	22.80%	4.26%	0.86%	UNITY SOFTWARE INC	-34.71%	2.97%	-1.30%
UT GROUP LTD	42.78%	2.19%	0.79%	UDEMY INC	-25.44%	3.64%	-1.01%
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS I	20.31%	3.30%	0.57%	COURSERA INC	-27.63%	2.68%	-0.82%
WOLTERS KLUWER NV	10.30%	4.15%	0.37%	INSTRUCTURE HOLDINGS INC	-20.82%	3.04%	-0.69%
RELX PLC	9.08%	4.32%	0.34%	UPWORK INC	-17.50%	3.42%	-0.63%

Commentaire sur la performance

Le fonds a enregistré un rendement absolu négatif et a sous-performé l'indice de référence au cours du trimestre (source: Bloomberg). La meilleure performance, à savoir une hausse d'environ 23% (en USD), a été enregistrée par New Oriental, qui a affiché de bons résultats ce trimestre dans l'ensemble des secteurs d'activité, avec un chiffre d'affaires 9% supérieur au point médian des prévisions (Source: bénéfices de New Oriental, 24.01.2024). Au cours du trimestre, la confiance des investisseurs à l'égard de New Oriental s'est améliorée à la suite d'une déclaration du ministère chinois de l'Éducation, qui a décrit le tutorat comme un complément précieux à l'éducation scolaire. La société japonaise UT Group s'est hissée à la deuxième place des contributeurs en progressant de 37% (en USD) au cours de la période, dopée par des résultats conformes aux attentes et une nouvelle politique visant à faire passer le ratio de distribution des dividendes de 30% à 60% (Source: bénéfices d'UT Group, 09.02.2024). En revanche, Unity a été le principal frein au cours du trimestre en reculant d'environ 35%, la société ayant licencié 25% de ses effectifs début janvier dans le cadre de sa restructuration stratégique lancée à l'automne 2023 (Source: Unity 8-K, 08.01.2024). Par la suite, les résultats du quatrième trimestre d'Unity ont démontré l'impact négatif de la concurrence accrue et de la mise en place de sa nouvelle politique de «frais Runtime» (Source: lettre aux actionnaires d'Unity T4, 26.02.2024).

Commentaire de marché

Au cours du trimestre, la dynamique positive s'est poursuivie, poussant les marchés des actions vers de nouveaux sommets et faisant des actions exposées à l'intelligence artificielle (IA) une figure de proue de la forte performance dans les secteurs des technologies de l'information et des services de communication. Aux États-Unis, les bons chiffres du marché du travail continuent de refléter une économie forte, et la Fed a maintenu ses taux stables, car l'inflation est restée supérieure à l'objectif. La Banque nationale suisse a, quant à elle, réduit de manière inattendue ses taux d'intérêt, devenant la première grande banque centrale des pays développés à baisser ses taux après la pandémie de COVID-19.

Dans le secteur de l'edutainment, Instructure, une société basée aux États-Unis qui fournit un système de gestion de l'apprentissage (LMS, Learning Management System) aux élèves de maternelle, de l'enseignement primaire, secondaire et supérieur, a organisé sa première journée destinée aux investisseurs. Selon la société, les enseignants consacrent 85% de leur temps à la planification des cours. Le LMS peut aider les enseignants à automatiser ces tâches manuelles, afin de passer davantage de temps avec les étudiants. Il peut également accompagner les établissements dans l'environnement post-COVID-19, où de nombreux nouveaux parcours d'apprentissage ont vu le jour, tels que l'apprentissage à distance (Source: EY Parthenon: K-12 education technology in the wake of COVID-19, 2022; Journée des investisseurs Instructure 12.03.2024).

L'IA représente une opportunité à long terme pour les marchés du perfectionnement et du renouvellement des compétences, car les entreprises cherchent à former leur personnel à l'utilisation de l'IA générative. D'après une enquête de Boston Consulting Group, seuls 6% des organisations ont formé plus de 25% de leur personnel à l'IA générative (sources: BCG: From Potential to Profit with GenAI, 12.01.2024; bénéfices de Coursera 01.02.2024; bénéfices d'Udemy, 15.02.2024).

Commentaire sur les transactions

Au cours du trimestre, nous avons liquidé nos positions dans deux entreprises du secteur de l'éducation, toutes deux menacées par la concurrence croissante dans leur domaine respectif. Nous avons également pris une nouvelle position dans le fonds, une société américaine qui fournit des solutions de recherche pour améliorer les décisions des clients. Par conséquent, nous possédons désormais 36 sociétés en portefeuille et affichons une pondération légèrement plus élevée sur le marché vertical «Future of Work» à la suite d'un rééquilibrage du portefeuille par rapport à la performance relative de nos positions. Le fonds reste bien diversifié par pays et se compose principalement d'entreprises de petite et moyenne capitalisation.

Ce commentaire ne vise qu'à décrire la performance passée de la stratégie de placement. La stratégie investit dans des titres individuels qui sont détenus dans la stratégie dans le cadre d'un portefeuille soigneusement construit et diversifié. L'information présentée dans ce commentaire peut être fondée sur l'évaluation des questionnaires de portefeuille du CS. Les évolutions du marché décrites dans le présent document sont soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes et ne constituent ni une indication fiable ni une garantie de résultats/performance futurs. Les informations contenues dans ce commentaire peuvent changer après la date d'émission du présent document sans préavis et ne doivent pas être interprétées comme une recommandation d'acheter ou de vendre des titres individuels mentionnés dans le présent document.

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) Edutainment Equity Fund UBP EUR
ISIN	LU2201841702
Code Bloomberg	CSEEUBP LX
No de valeur	55889437
Indice de référence	MSCI World ESG Leaders (NR) in EUR
Indice de référence code Bloomberg	MBWOES

Données clés

Direction du fonds	Credit Suisse Fund Management S.A.
OPCVM	Oui
Classification SFDR	Article 9
Fin d'exercice	31. mai
Prêt de valeurs mobilières	Non
Frais courants ⁴	1.00%
Commission de performance	15.00%
Préavis de souscription	journalier
Délai de souscription	T + 2
Préavis pour le rachat	journalier
Période de décompte de remboursement	T + 2
Heure limite de réception	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ⁵)	partial swing NAV

Approche ESG

Le principal objectif d'investissement de ce fonds est de réaliser des investissements durables (au sens de l'article 9 du Règlement UE 2019/2088). L'objectif est atteint par le biais d'un processus d'investissement dédié axé sur les investissements dans des thèmes et des secteurs dont les activités économiques répondent à des défis spécifiques posés par les enjeux ESG (environnement, social et gouvernance) selon la Politique d'investissement durable de CSAM (www.credit-suisse.com/esg) y compris les exclusions basées sur des normes, des valeurs et sur la conduite des affaires. Pour en savoir plus sur les critères d'investissement ESG et sur les aspects du fonds en matière de développement durable, veuillez consulter les documents juridiques et réglementaires du fonds (tels que, p. ex., le prospectus) et vous rendre sur le site www.credit-suisse.com/esg. Parallèlement aux aspects relatifs au développement durable, la décision d'investir dans le fonds devrait prendre en considération tous les objectifs et les caractéristiques décrits dans le prospectus ou les informations devant être communiquées aux investisseurs conformément à la réglementation en vigueur.

Certains points de données sont fournis à la seule fin de transparence et ne se rapportent à aucun processus de placement ESG spécifique ni à la méthodologie ESG de CSAM. Pour de plus amples informations sur le processus de prise de décision du fonds en matière de placements ESG, veuillez vous reporter au prospectus du fonds.

Caractéristiques ESG

Indice de référence ESG	Critères d'exclusion	Intégration de critères ESG	Actionnariat actif ⁶	Objectif d'investissement durable
☒	☒	☒	☒	☒

Vue d'ensemble des critères ESG

Selon la méthodologie MSCI. Performance du fonds par rapport à l'indice de référence: MSCI World ESG Leaders (NR).

	Portefeuille	Indice de référence
Notation ESG	A	AA
Score qualité ESG	6.46	7.77
Score environnemental	7.27	6.62
Score social	5.06	5.47
Score de gouvernance	5.88	5.94
Couverture pour notation/score	82.92%	99.96%
Moyenne pondérée intensité carbone (tonnes d'ém. CO2 / mio.\$ de C.A.)	20.21	60.47
Couverture pour intensité carbone	82.92%	99.79%

Remarque: le chiffre total de l'intensité carbone indiqué dans cette section peut être supérieur au total du graphique de ventilation, car le chiffre est normalisé et les poids réels sont gonflés en raison d'une couverture de données limitée. Pour plus d'informations sur la méthodologie de MSCI concernant les points de données ESG répertoriés ci-dessus, veuillez vous reporter au glossaire.

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 décroître en fonction de la fluctuation des devises.

⁵ L'actionnariat actif fait partie de la stratégie du fonds visant à agir au mieux des intérêts de ses investisseurs de préserver et d'optimiser la valeur à long terme de leurs placements. Afin de promouvoir les bonnes pratiques et de veiller à ce que les sociétés de portefeuille soient durables et prospères à long terme, l'actionnariat actif est pensé pour influencer les sociétés de portefeuille à deux niveaux: d'une part, au moyen du vote par procuration et, d'autre part, par le biais de l'engagement. Dans le cas de placements dans d'autres fonds (fonds cibles), le fonds n'a aucune capacité, ou seulement une capacité limitée, à exercer un actionnariat actif sur le fonds cible, ou sur les sociétés de portefeuille des fonds cibles.

10 premières positions - Caractéristiques ESG

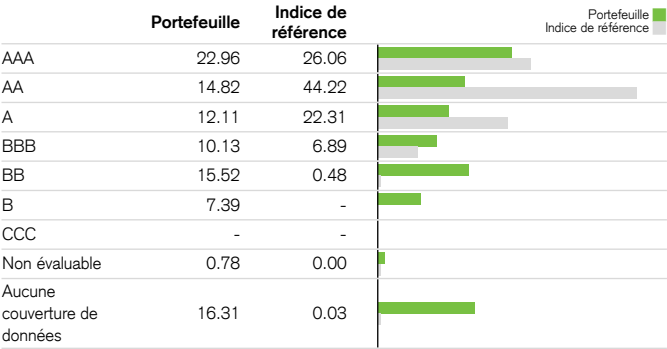
En termes d'exposition économique totale du fonds. Certains points de données figurant dans le présent tableau sont fournis uniquement à des fins de transparence et ne se rapportent à aucun processus de placement ESG spécifique ni à la méthodologie ESG de CSAM. Pour plus de détails sur le processus de décision ESG du fonds, veuillez vous reporter au prospectus du fonds.
Source: MSCI

Nom de l'instrument ⁶	Pondération	secteur GICS	Notation ESG MSCI	Indice de controverse	Score environ- nemental	Score social	Score de gouvernance	Intensité carbone (tCO ₂ e / mio.\$ de C.A.)
RELX PLC	4.95%	Industriel	AAA	Vert	10.00	6.50	8.40	4.10
INFORMA PLC	4.82%	Services de communications	AAA	Vert	10.00	5.80	7.40	2.40
WOLTERS KLUWER NV	4.71 %	Industriel	AAA	Vert	10.00	6.10	8.00	3.80
STRIDE INC	4.70%	Biens de consommation cycliques	A	Vert	8.00	4.00	6.90	70.30
WORKDAY INC CLASS A	4.60%	Technologie de l'information	AAA	Vert	6.00	7.50	4.50	10.20
MSCI INC	4.07%	Financiers	n.a.	n.a.	-	-	-	-
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	4.03%	Biens de consommation cycliques	BB	Vert	7.70	4.30	3.30	30.90
DUOLINGO INC CLASS A	3.99%	Biens de consommation cycliques	B	Vert	6.70	2.90	4.60	80.90
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS I	3.89%	Biens de consommation cycliques	AAA	Vert	5.90	7.50	5.70	19.60
UDEM Y INC	3.34%	Biens de consommation cycliques	BB	Jaune	7.00	3.10	5.00	69.10

Remarque: tous les points de données ESG de ce tableau se rapportent à un émetteur sous-jacent le cas échéant (p. ex. un émetteur d'actions dans le cas d'une obligation convertible). Pour plus d'informations sur la méthodologie concernant les points de données ESG répertoriés ci-dessus, veuillez vous reporter au glossaire.

Répartition des actifs par notation ESG

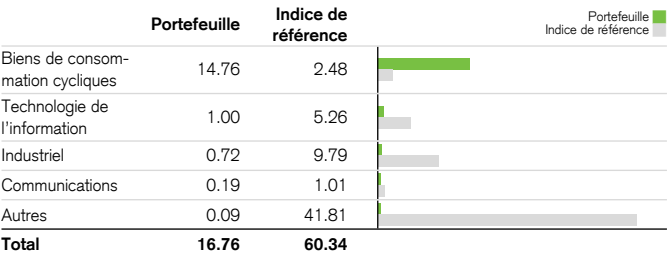
En % de l'exposition économique totale. Performance du fonds par rapport à l'indice de référence: MSCI World ESG Leaders (NR). Source: Notation ESG MSCI



Remarque: pour plus d'informations sur la méthodologie de notation ESG de MSCI et la différence entre les catégories «Non évaluable» et «Aucune couverture de données », veuillez vous reporter au glossaire.

Contribution à l'intensité des émissions de dioxyde de carbone par secteur GICS

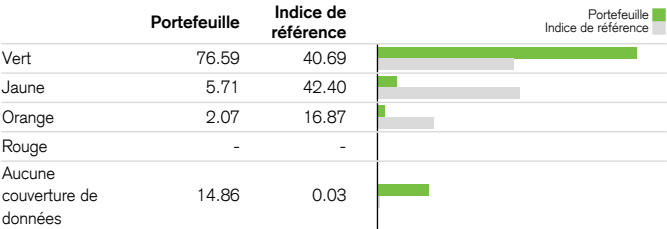
Intensité des émissions de tonnes d'équivalent CO₂ (GES de scope 1 et 2) par million de dollars de revenus, selon secteur GICS répartition. Performance du fonds par rapport à l'indice de référence: MSCI World ESG Leaders (NR). Source: MSCI



Remarque: l'intégration de données pondérées en fonction des titres s'élève à 82.92% du portefeuille. Le total indiqué dans cette section peut être inférieur à celui de la vue d'ensemble ESG. En effet, les chiffres de cette ventilation ne sont pas normalisés et utilisent les poids réels. Pour en savoir plus sur l'intensité des émissions de carbone, veuillez vous reporter au glossaire.

Répartition des actifs par indice de controverse ESG

En % de l'exposition économique totale du fonds aux sociétés d'investissement. Performance du fonds par rapport à l'indice de référence: MSCI World ESG Leaders (NR). Source: MSCI



Remarque: l'exposition aux sociétés d'investissement représente 99.22% du portefeuille pour cette classe d'actifs. MSCI fournit uniquement des données sur les controverses ESG pour les entreprises émettrices. Tous les autres instruments (p. ex. obligations d'État) sont exclus de cette répartition. Pour plus d'informations sur la méthodologie de signalement des controverses en matière d'ESG de MSCI, veuillez vous reporter au glossaire.

Glossaire

Capitalisation	Indique un réinvestissement régulier des dividendes reçus dans le portefeuille
Risque annualisé	Le risque annualisé est une statistique qui est utilisée pour mesurer le risque d'un fonds en décrivant la fourchette de rendements qui ont été atteints au cours de la période d'observation et qui sont les plus susceptibles d'être atteints. Une plus grande volatilité implique un plus grand risque.
Bêta	Mesure de la volatilité, ou risque systématique, d'un titre ou d'un fonds donné par rapport au marché dans son ensemble.
Intensité des émissions de carbone	L'intensité moyenne pondérée des émissions, qui est fournie par MSCI ESG, divise les émissions de scope 1 et 2 mesurées en tonnes de CO2 par le montant des ventes en million de dollars. Les intensités sont ventilées par secteur secteur GICS et pondérées en fonction du niveau de sécurité.
Indice de référence ESG	Si la case «ESG benchmark» est cochée, cela signifie que la section ESG du présent document compare la performance ESG du portefeuille avec un indice ESG. Si la case n'est pas cochée, cela signifie que la section ESG du présent document compare la performance ESG du portefeuille avec un indice non ESG ou qu'aucune comparaison n'est effectuée en raison de l'absence d'un indice de référence reconnu. L'investisseur doit lire la documentation juridique du fonds pour comprendre comment l'indice de référence est utilisé. Dans tous les cas, une case «ESG benchmark» cochée ne signifie pas que l'indice de référence ESG est utilisé pour atteindre la stratégie ESG du fonds.
Indice de controverse ESG	L'indice de controverse ESG est conçu pour fournir une évaluation cohérente et actualisée des controverses ESG impliquant des sociétés cotées et des émetteurs obligataires. Un cas de controverse est généralement un événement ponctuel tel qu'une marée noire, un accident ou par exemple des allégations concernant des problèmes de sécurité dans une usine. Les indices de controverse peuvent être rouge, orange, jaune ou vert. Le rouge indique qu'une entreprise est impliquée dans une ou plusieurs controverses très graves. L'orange indique que l'entreprise est impliquée dans une ou plusieurs controverses structurelles graves en cours. Le jaune indique que l'entreprise est impliquée dans des controverses de niveau grave à modéré. Le vert indique que l'entreprise n'est impliquée dans aucune controverse majeure. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, veuillez consulter le site www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Score qualité ESG	Le score qualité ESG, basé sur les scores ESG sous-jacents de MSCI, est mesuré sur une échelle de 0 (très faible) à 10 (très bon). Il ne correspond pas directement aux scores sous-jacents des piliers environnemental, social et de gouvernance. Les scores des piliers sont calculés sur une base absolue tandis que le score qualité ESG du portefeuille est adapté afin de refléter le niveau d'exposition au risque ESG spécifique au secteur. Étant donné que les scores des piliers sont absolus et que le score qualité ESG du portefeuille est relatif, il n'est pas possible de prendre la moyenne du premier score pour en déduire le second. Le taux de couverture est pondéré en fonction du niveau de sécurité.
Notation ESG de l'émetteur	Les notations ESG d'entreprises et de gouvernements, fournies par MSCI ESG, sont mesurées sur une échelle allant de AAA (notation la plus élevée) à CCC (notation la plus faible). Les notations ESG des entreprises sont basées sur l'exposition de l'émetteur aux risques ESG spécifiques au secteur et sur sa capacité à atténuer ces risques par rapport à ses pairs. Les notations ESG d'entreprises sont calculées sur une base sectorielle relative, tandis que les notations individuelles sous-jacentes E, S et G sont absolues. Par conséquent, la notation ESG ne peut pas être considérée comme une moyenne des notations individuelles E, S et G. Les notations ESG des gouvernements identifient l'exposition d'un pays aux facteurs de risque ESG ainsi que la gestion de ces derniers et expliquent comment ces facteurs peuvent avoir un impact sur la durabilité à long terme de l'économie de ce pays. Elles sont dérivées des scores de 0 à 10 attribués aux facteurs sous-jacents dans les piliers E, S et G. Pour de plus amples informations sur la méthodologie MSCI, veuillez consulter le site www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Ex post	Fait référence à des mesures basées sur des données historiques
GICS	Global Industry Classification Standard
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Les émissions de scope 1 sont générées par une entreprise directement à partir de sources lui appartenant ou contrôlées par elle telles que la combustion de carburant (stationnaire ou mobile), les processus industriels, etc. Les émissions de scope 2 sont des émissions indirectes, principalement liées à l'électricité consommée par une entreprise. Les émissions de scope 3 sont toutes les autres émissions indirectes liées aux activités d'une entreprise, comme les déplacements commerciaux, les déchets produits et les produits intervenant en amont (dans la chaîne d'approvisionnement) ainsi qu'en aval (utilisation des produits et fin de vie). Les émissions de scope 3 représentent généralement la part la plus importante des émissions d'une entreprise.
Ratio d'information	Cette statistique mesure dans quelle mesure la surperformance d'un fonds peut être attribuée à la compétence des gestionnaires face aux fluctuations du marché. Un ratio d'information élevé implique plus de compétences de gestion qu'une valeur faible ne le suggérerait.
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)
LuxFLAG ESG	Pour plus d'informations sur la méthodologie et la validité des labels, veuillez consulter le site luxflag.org . Validité: 01 janvier 2024 - 31 décembre 2024. Les investisseurs ne doivent pas se baser sur ce label en ce qui concerne les questions de protection des investisseurs, et LuxFLAG n'assume aucune responsabilité quant à la performance financière ou au défaut du fonds.
MSCI	MSCI se réfère au fournisseur de données externe MSCI ESG Research LLC et/ou à ses sociétés affiliées.
Méthodologie ESG MSCI	Pour plus d'informations sur la méthodologie employée pour estimer les caractéristiques ESG des investissements, merci de vous référer à www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
NAV	Valeur des actifs nette (Net Asset Value)
Non évaluable / Aucune intégration de données	Lorsque MSCI prend en compte un type d'actif pour une analyse ESG, mais que les données concernant une exposition économique ne sont pas disponibles en raison d'un manque de données du fournisseur de données, l'investissement relève de la catégorie «aucune intégration de données». Lorsque MSCI prend en compte un type d'actif hors du champ d'application de l'analyse ESG (p. ex. Espèces, Monnaie), l'exposition économique relève de la catégorie «non évaluable». Pour plus d'informations sur les types d'actifs exclus, veuillez consulter le site www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.
Notation ESG du portefeuille / de l'indice de référence	Il peut exister des divergences entre la notation ESG au niveau du portefeuille calculée par CSAM en appliquant la méthodologie MSCI (fournie dans la présente fact sheet) et les notations ESG attribuées par d'autres fournisseurs (p. ex. notations de fonds ESG MSCI). Il existe trois raisons principales à ces éventuelles divergences: (1) CSAM base ses calculs sur les données mises à jour des positions de fin de mois et (2) CSAM utilise systématiquement les données des émetteurs sous-jacents le cas échéant (p. ex. émetteur d'actions dans le cas d'une obligation convertible), et (3) principe de transparence pour les fonds cibles appliqué par CSAM. Le taux de couverture est pondéré en fonction du niveau de sécurité. Pour de plus amples informations sur la méthodologie MSCI, veuillez consulter le site www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
QTD	Depuis le début du trimestre (Quarter-to-date)
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	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
Objectif d'investissement durable	Lorsque la case «objectif d'investissement durable» est cochée, cela signifie que le produit met en œuvre des stratégies d'investissement de CSAM qui allouent du capital aux entreprises apportant des solutions aux enjeux de la société et répondant à un objectif d'investissement durable. L'objectif d'investissement durable est atteint par le biais d'un processus d'investissement dédié axé sur les placements dans des thèmes et des secteurs dont les activités économiques répondent à des défis spécifiques posés par les enjeux ESG. Une case non cochée indique que le produit ne vise pas à atteindre un objectif de placement durable.
Thématique durable	Ce produit comprend des investissements dédiés à l'atteinte des Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies (par exemple l'éducation ou l'énergie propre) à travers une approche thématique.
TNA	Total des actifs net (Total Net Assets)
Erreur de suivi	Mesure de l'écart du rendement d'un fonds par rapport au rendement d'un indice de référence sur une période de temps fixe.
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 détails, merci de vous référer au chapitre correspondant "Net Asset Value" du prospectus 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.

Remarques ESG

Les chiffres contenus dans cette section ne sont pas vérifiés. Les informations, déclarations et notes ESG contenues dans ce document et obtenues par le CS peuvent découler totalement ou partiellement d'informations accessibles au public, de données développées en interne et/ou d'informations obtenues auprès d'autres sources tierces que le CS estime fiables. La capacité du CS à vérifier de tels objectifs ESG peut être limitée par la fiabilité des données disponibles en ce qui concerne les actifs sous-jacents et le statut des réglementations en matière de suivi et de fourniture de ces données. Le CS n'a effectué aucune vérification indépendante des informations obtenues auprès de ces sources publiques et tierces et ne peut émettre aucune déclaration ni garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur fiabilité. Il est possible que les données des fournisseurs de données ESG soient incorrectes, indisponibles ou ne soient pas entièrement mises à jour. Cela est particulièrement vrai lorsque le CS dispose d'un accès limité aux données de parties externes concernant les éléments sous-jacents d'un investissement, par exemple en raison d'un manque de données de transparence. De telles lacunes dans les données pourraient mener à une évaluation inexacte d'une pratique de développement durable et/ou à des risques et opportunités de développement durable connexes. Les données ESG fournies dans ce document ne doivent pas être utilisées par les investisseurs pour satisfaire leurs propres exigences réglementaires en matière de publication ou de déclaration. Le CS ne peut pas garantir le contenu ni l'exhaustivité de ces publications en matière d'ESG, lesquelles restent sujettes à modification et ne sont pas entièrement fiables. En particulier, le CS ne saurait être tenu responsable de toute erreur ou omission liée à des données ESG contenues dans le présent document, ni de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris les pertes de bénéfices). En l'absence d'un système de classification ESG normalisé à l'échelle du secteur, le CS a développé son propre cadre ESG (le «cadre d'investissement durable du CS»). Par conséquent, les investisseurs noteront que la classification ESG du fonds reflète l'opinion du CS et est basée sur le cadre d'investissement durable du CS, qui peut varier de la classification établie par des tiers. Le fait qu'un fonds respecte le cadre d'investissement durable du CS ne signifie pas nécessairement qu'il répond aux objectifs d'investissement globaux des investisseurs, ni à leurs préférences en matière de développement durable. Étant donné que les règlements et les directives en matière de développement durable sont encore en cours d'élaboration, le CS peut avoir besoin d'examiner certaines classifications/descriptions relatives aux critères ESG à mesure que les pratiques du secteur évoluent et que davantage de directives réglementaires deviennent disponibles. La performance ESG d'un portefeuille peut également différer de sa performance financière et le CS ne peut pas faire de représentation quant à la corrélation entre la performance financière et la performance ESG. Les pratiques liées au développement durable diffèrent également selon la région, le secteur et le sujet concernés en matière d'ESG et évoluent constamment. Par conséquent, les pratiques liées au développement durable peuvent évoluer au fil du temps. De même, les nouvelles exigences locales en matière de développement durable peuvent entraîner des coûts de conformité supplémentaires, des obligations de publication ou d'autres restrictions concernant le fonds. Le point de vue de CS sur ce qui constitue une classification adéquate est également susceptible d'évoluer au fil du temps, y compris en réponse à des directives réglementaires ou à des changements dans l'approche d'un secteur envers la classification. Une modification de la classification concernée peut nécessiter la prise de mesures supplémentaires, telles que des publications supplémentaires ou de nouveaux processus de saisie des données, pouvant entraîner des coûts supplémentaires.

Vous souhaitez en savoir plus?Rendez-vous sur: <https://credit-suisse.com/fundsearch>**Informations importantes**

Source: Credit Suisse, sauf mention contraire

Des informations MSCI ont été utilisées dans ce document; ©2024 MSCI et/ou ses sociétés affiliées. Utilisé avec l'autorisation correspondante. Tous droits réservés; voir msci.com/disclaimer.

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, 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.

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

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.

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 © 2024 CREDIT SUISSE. Tous droits réservés.