

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.

31 août 2022

France

Risk profile (SRR) ¹⁾



Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund

un compartiment de CS Investment Funds 4 - Catégorie EB USD

Politique d'investissement

Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund est un fonds OPCVM géré de manière active qui investit dans un portefeuille diversifié d'obligations catastrophes («cat bonds»). Les obligations catastrophes sont des titres financiers qui transfèrent le risque d'assurance vers les marchés des capitaux. L'investisseur dans ces titres reçoit un coupon formé d'une composante variable dépendant du marché monétaire et d'une prime d'assurance. La prime dédommage l'investisseur du risque qu'il supporte de perdre tout ou partie du capital en cas de survenance d'événements extraordinaires prédéfinis, y compris, sans toutefois s'y limiter, un tremblement de terre ou un ouragan. Le fonds cherche à obtenir une faible corrélation aux classes d'actifs traditionnelles comme les actions ou les obligations. La stratégie long-only du fonds est en place depuis février 2016. Les instruments financiers dérivés sont utilisés uniquement à des fins de couverture. Le fonds n'investit pas dans des instruments liés à des assurances-vie rachetées (life settlements).

La performance pour la période du 16.02.2016 au 18.01.2021 est dérivée de la performance historique de Lombard Odier Funds – CAT Bonds, un OPCVM qui a été fusionné avec le fonds au 18.01.2021 (la «fusion»). La politique d'investissement n'a pas subi de modification significative suite à la fusion.

Caractéristiques du fonds

Nom du gestionnaire	Marc Brogli, Gregor Gawron
Gérant du fonds depuis	18.01.2021
Gérant basé à	Zurich
Direction du fonds	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicile du fonds	Luxembourg
Devise du fonds	USD
Conformité à la directive UCITS V	Oui
Fin de l'exercice fiscal	30 novembre
Encours total (en mio.)	66,83
Date de lancement	18.01.2021
Frais de gestion par an ²⁾	0,80%
Frais courants ²⁾	1,16%
Issue / Redemption	Hebdomadaire
Indice de référence (BM)	No Benchmark
Swinging single pricing (SSP) ⁵⁾	Oui
Catégorie de parts	Tranche EB (capitalisation)
Monnaie des catégories de parts	USD
Code ISIN	LU2250179053
Code Bloomberg	CRLCBEU LX
N° de valeur	57847443
Valeur liquidative	11,95

Enregistrement du chiffre d'affaires, clientèle individuelle:

Allemagne, Australie, Autriche, Danemark, Finlande, France, Italie, Liechtenstein, Luxembourg, Norvège, Pays-Bas, Royaume-Uni, Singapour, Spain, Suède, Suisse

5) Pour plus de détails, veuillez vous référer au chapitre «Valeur nette d'inventaire» du prospectus du fonds.

Performance nette en USD (base de 100) et performance annuelle

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.



Performance nette en USD

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	3 ans % p.a.	5 ans % p.a.	ITD
Fonds	0,84	1,01	1,53	3,02	15,32	14,06	4,86	2,66	19,50

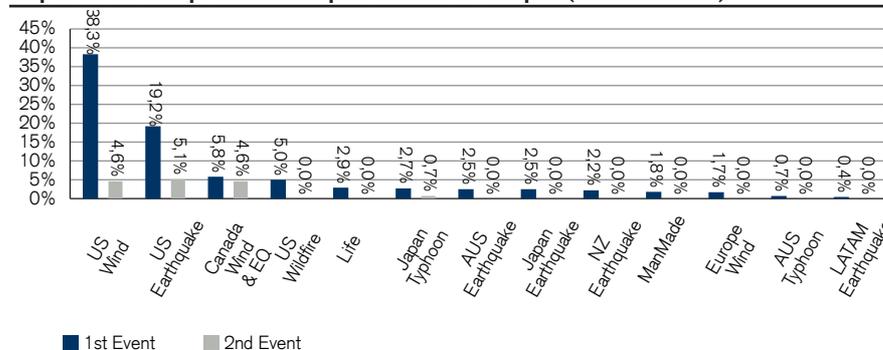
Chiffres clés

Rendement à l'échéance en %	9,90
Nombre de positions ³⁾	69
Principale position en % de la VNI	4,6
Percentile à 95% (VaR)	-7,29%
Percentile à 99% (VaR)	-41,99%
Perte annuelle attendue	2,64%

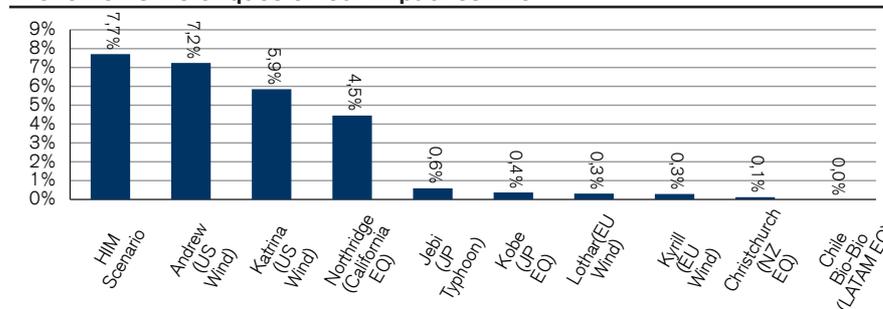
Statistiques du fonds

	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée en %	2,04	2,54
Perte maximum en %	-1,29	-3,57
Ratio de Sharpe	1,93	0,63
Période de reprise (en mois)	4	5

Répartition des placements par classe de risque (sélectionnés) ⁴⁾



Événements historiques et leur impact estimé ⁴⁾



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

2) 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.

3) Positions avec exposition active aux nouveaux événements assurés.

4) Il s'agit d'une allocation d'actifs à titre indicatif qui peut varier dans le temps. Les pertes sont approximatives et n'ont donc qu'une valeur indicative. Les pertes réelles peuvent varier significativement des chiffres ci-dessus.

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.
- 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.
- 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 chiffres liés aux risques, tels que la «perte attendue», «95% - percentile (VaR annuelle)» et «99% - percentile (VaR annuelle)» sont basés sur des données effectives du portefeuille. Ces statistiques sont modélisées à l'aide du modèle de risque de catastrophe produit par Applied Insurance Research et, par conséquent, sont soumises à l'incertitude de modélisation et à l'évolution de l'acceptation du risque au fil du temps. Ce modèle de risque utilise des simulations de type Monte Carlo pour simuler 10 000 années d'événements et estimer l'impact potentiel sur le portefeuille de catastrophes survenant l'une de ces années. Le résultat de cette modélisation est la «courbe de probabilité de dépassement», à partir de laquelle CSILS (tel que décrit ci-dessous) établit les statistiques de risque présentées. D'autres chiffres d'analyse des risques, y compris l'«exposition par niveau de perte sectorielle» et l'«impact des événements historiques» proviennent de ce modèle et des acceptations de CSILS. Les valeurs fournies dans le graphique «Répartition des placements par classe de risque» représentent le «résultat extrême» calibré au 99,8e intervalle de confiance (c'est-à-dire qu'il exclut les résultats très improbables avec une probabilité inférieure à 0,2%). En général, ces chiffres d'analyse des risques sont également soumis à l'incertitude de modélisation et à l'évolution de l'acceptation du risque au fil du temps.

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

Sources des données à partir du 31. août 2022: Credit Suisse, sauf indication contraire.

Clause de non-responsabilité

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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 alternatif 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.

Copyright © 2022 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/

*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.