

Pour un monde plus sûr, plus sain et plus propre Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund



Sécurité et sûreté – des investissements qui continueront à porter des fruits

La sécurité est un besoin humain fondamental. L'innovation technologique est omniprésente dans le monde actuel.

La numérisation de la société et de l'infrastructure critique crée un besoin croissant de sécurité et de protection contre les accès non autorisés. La sécurité est cruciale dans le monde actuel en constante évolution.

Le Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund investit dans le thème de la sécurité et de la sûreté qui jouit d'une croissance structurelle à long terme. Il cible des sociétés pure-play susceptibles de bénéficier le plus de cette thématique forte.

Pourquoi la sécurité et la sûreté?

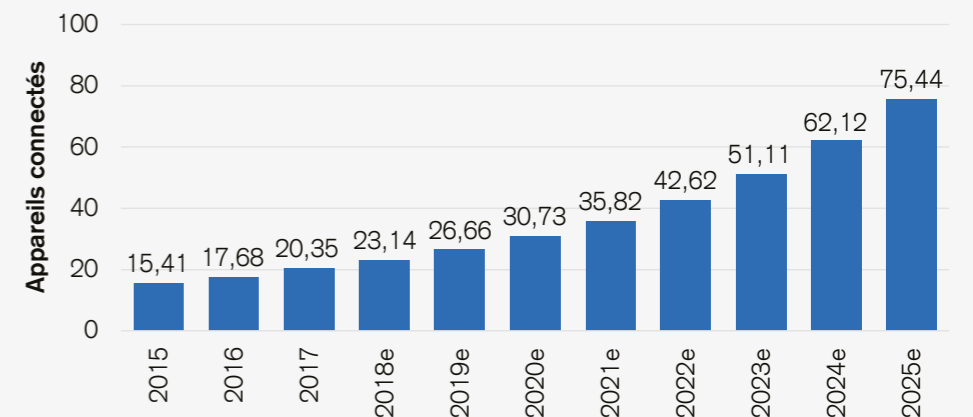
La sécurité et la sûreté concernent tout le monde, des Etats aux entreprises en passant par les particuliers. Notre vie moderne repose de plus en plus sur des systèmes de sécurité et de sûreté sophistiqués. Les activités industrielles et le transport de personnes et de biens requièrent un monitoring et un contrôle basés sur des capteurs, comme pour les airbags. Intégrés à nos ordinateurs et à nos smartphones, des outils d'aide électroniques et des assistants numériques contrôlent et guident nos activités de production et de fabrication, voire surveillent nos fonctions corporelles.

Les énormes volumes de données créés par ces technologies ne doivent pas tomber entre de mauvaises mains. Actuellement, des systèmes intelligents peuvent sélectionner les informations répondant à nos préférences individuelles à partir d'un énorme flux de données. Les normes de qualité élevées et les réglementations plus strictes mises en place par les Etats requièrent de plus en plus d'investissements dans les systèmes de contrôle et de surveillance. La protection des infrastructures critiques telles que l'approvisionnement électrique et en eau va également conserver une importance centrale.

Ces tendances structurelles ouvrent la voie à un large éventail d'opportunités d'investissement lucratives sur le thème de la sécurité et de la sûreté.

Appareils connectés à l'Internet des objets (IoT) de 2015 à 2025

(en milliards)



Source researchgate.net

Pourquoi maintenant?

L'énorme potentiel de croissance structurelle du thème de la sécurité et de la sûreté n'est pas intégré à sa juste valeur dans les cours actuels. Dans les années à venir, le secteur bénéficiera d'un dynamisme qui dépasse nos prévisions actuelles. Les investisseurs qui misent dès maintenant sur cette tendance pourront profiter de cette opportunité de croissance à long terme attrayante.

Les principaux moteurs à long terme du thème de la sécurité et de la sûreté sont les innovations technologiques, le processus de numérisation en cours de la société, les préoccupations qui s'accroissent autour de notre propre santé et de notre environnement, le renforcement de la réglementation et l'importance accrue accordée à la sécurité personnelle découlant de la croissance démographique et des migrations.

Une forte demande de solutions de sécurité innovantes s'observe notamment dans les cinq domaines suivants:

- Sécurité informatique: logiciels antivirus, sécurité des réseaux, big data et authentification des paiements électroniques
- Prévention de la criminalité: contrôle des accès, systèmes de surveillance et protection de l'identité électronique
- Sécurité des transports: airbags, systèmes d'inspection et de scan aux aéroports et technologies de signalisation et de freinage
- Protection de la santé: contrôles de la sécurité alimentaire et de la pureté de l'eau, vaccins et diagnostics rapides
- Protection de l'environnement: inspections et certifications, gestion des déchets et recyclage

“ Sans cybersécurité, la numérisation est vouée à l'échec. Le monde moderne en est encore à ses débuts concernant la sécurité des systèmes et la protection des données.

Dr Patrick Kolb
Gestionnaire de portefeuille senior

Comment investissons-nous?

Le Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund investit à l'échelle mondiale dans des sociétés cotées en bourse qui fournissent des solutions liées à la sécurité et à la sûreté. Dans le cadre de notre approche pure-play, nous cibons des entreprises qui tirent plus de 50% de leur chiffre d'affaires de biens et services liés à la sécurité et à la sûreté. Cette spécialisation a tendance à induire un biais de portefeuille vers les petites et moyennes capitalisations. A mesure que le thème prendra de l'ampleur, notre exposition aux plus grandes capitalisations pourra augmenter.

Nous recherchons des entreprises innovantes du monde entier qui sont des leaders en termes de technologie ou de produits dans leurs niches respectives. Au fil du temps, ces entreprises affichent en général un taux de croissance plus élevé que le reste du marché, car leurs solutions ont une différenciation positive, jouissent d'opportunités sur les marchés finaux significatives et bénéficient de barrières à l'entrée importantes pour leurs concurrents.

Le fonds investit en général dans 40 à 60 titres sélectionnés au sein d'un univers d'environ 220 entreprises pure-play suite à un processus d'analyse ascendante approfondie. L'allocation maximale par titre est en général de 4%.

Notre approche mondiale, mettant l'accent sur cinq domaines à forte croissance



Sécurité des transports
~ 15%
du portefeuille



Prévention de la criminalité
~ 20%
du portefeuille



Protection de la santé
~ 20%
du portefeuille



Protection de l'environnement
~ 20%
du portefeuille



Sécurité informatique
~ 25%
du portefeuille

Notre univers d'investissement

Univers actions mondiales
~ 40 000
sociétés cotées dans
le monde entier

Univers d'investissement
~ 220
titres pure-play

Construction du portefeuille
~ 40-60
titres

La sélection des titres repose sur trois règles:

1

Dans un premier temps, nous filtrons l'univers actions mondiales de quelque **40 000** sociétés cotées dans le monde pour identifier celles qui sont actives dans le secteur de la sécurité et de la sûreté.

2

Après une analyse minutieuse, comprenant des recherches internes et externes, des discussions avec des analystes et des visites régulières aux entreprises, nous aboutissons à un univers d'investissement d'environ **220** titres. Nous appliquons le critère pure-play, à savoir qu'au moins 50% des revenus de l'entreprise devraient être liés à la sécurité et à la sûreté.

3

Un portefeuille concentré et à forte conviction comprenant **40 à 60** titres est établi sur la base d'une approche ascendante axée sur la recherche fondamentale. Les facteurs ESG¹ importants sont identifiés et incorporés à l'analyse des titres et sont périodiquement contrôlés et examinés.

¹ ESG correspond aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (Environmental, Social and Governance). Plus d'informations à propos de l'investissement durable sont disponibles sur credit-suisse.com/am/esg. Pour plus d'informations sur notre politique d'investissement durable, veuillez consulter credit-suisse.com/esg.

Caractéristiques du fonds



Le Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund offre aux investisseurs un accès ciblé à des spécialistes disposant de technologies de pointe dans le secteur à forte croissance de la sécurité et de la sûreté. La numérisation, le big data et la réglementation sont des vecteurs clés de croissance.

Indications importantes

| | | | |
|--------------------------------|------------------------------------|-----------------------|--|
| Domicile du fonds | Luxembourg | Indice de référence | MSCI World ESG Leaders (NR) ² |
| Gestion du fonds | Credit Suisse Fund Management S.A. | Date d'émission | 02.05.2013 ³ |
| Gestionnaire de portefeuille | Dr Patrick Kolb | Souscriptions/rachats | Quotidiens, heure limite fixée à 15h00 HEC |
| Devise du fonds | USD | Commission d'émission | Max. 5,00% |
| Devises des tranches couvertes | EUR, CHF | | |

| Catégorie de parts | N° de valeur | ISIN | Commission de gestion effective par an ⁴ | Investissement minimum | Distribution |
|----------------------|--------------|--------------|---|------------------------|----------------|
| USD B | 21007211 | LU0909471251 | 1,60% | Aucun | Capitalisation |
| USD A | 35598218 | LU1561147585 | 1,60% | Aucun | Distribution |
| USD IB | 22331370 | LU0971623524 | 0,90% | 500 000 USD | Capitalisation |
| USD UB | 26377044 | LU1144416432 | 1,00% | Aucun | Capitalisation |
| USD UA | 35537817 | LU1557207195 | 1,00% | Aucun | Distribution |
| USD EB ⁵ | 23899296 | LU1042675485 | 0,90% | Aucun | Capitalisation |
| EUR A | 49556206 | LU2042518436 | 1,60% | Aucun | Distribution |
| EUR BH | 21007214 | LU0909472069 | 1,60% | Aucun | Capitalisation |
| EUR AH | 36100119 | LU1584043118 | 1,60% | Aucun | Distribution |
| EUR IBH | 37394161 | LU1644458793 | 0,90% | 500 000 EUR | Capitalisation |
| EUR UBH | 26377058 | LU1144416606 | 1,00% | Aucun | Capitalisation |
| EUR EBH ⁵ | 35916500 | LU1575200081 | 0,90% | Aucun | Capitalisation |
| EUR MBH ⁵ | 38460440 | LU1692472852 | 0,70% | 25 000 000 EUR | Capitalisation |
| CHF BH | 21007212 | LU0909471681 | 1,60% | Aucun | Capitalisation |
| CHF IBH | 33386661 | LU1457602594 | 0,90% | 500 000 CHF | Capitalisation |
| CHF UBH | 26377045 | LU1144416515 | 1,00% | Aucun | Capitalisation |
| CHF EBH ⁵ | 43836358 | LU1886389292 | 0,90% | Aucun | Capitalisation |

² Bien que cet indice soit officiellement désigné comme l'indice de référence du fonds, il n'est pas appliqué en tant que tel pendant le processus de placement et le portefeuille du fonds ne doit pas lui ressembler. Indice MSCI World ESG Leaders (NR) à partir du 01.08.2019; MSCI World (NR) avant cette date.

³ A l'origine, le fonds a été lancé le 19.10.2006 comme fonds commun de placement (FCP).

⁴ Commission de gestion au 30.09.2021. La commission est susceptible de changer à tout moment sans préavis aux investisseurs. Pour la commission de gestion maximale, veuillez vous référer au prospectus du fonds.

⁵ Réserve aux investisseurs qualifiés.

Pour en savoir plus sur la méthodologie, veuillez consulter le site luxflag.org.

Ce produit comprend des investissements qui intègrent et mesurent de façon explicite des critères de durabilité des entreprises dans leur processus d'investissement.

Les objectifs de placement du produit, les risques et les frais qui y sont liés ainsi que des informations plus complètes sur le produit sont fournis dans le prospectus (ou dans le document présentant l'offre), qui doit être lu attentivement avant tout investissement.

Risques

- L'investisseur peut perdre tout ou partie de son investissement initial.
- L'accent mis sur les entreprises de la sécurité et de la sûreté peut aboutir à une exposition significative à certains secteurs ou à certaines régions.
- Un ralentissement de l'économie mondiale pourrait avoir une forte incidence négative sur le secteur de la sécurité et de la sûreté.
- Risque de liquidité (exposition aux petites capitalisations).
- Les marchés des actions peuvent être volatils à court terme.
- Etant donné que l'exposition aux marchés émergents peut être augmentée, les risques économiques et politiques dans ces pays peuvent avoir un impact sur le fonds.

D'ici à 2025, quelque

463 exaoctets
de données seront générés
chaque jour dans le monde.

Source Visual Capitalist, *How much data is generated each day?*, avril 2019



credit-suisse.com/thematicequities
credit-suisse.com/assetmanagement

Veillez contacter votre conseiller habituel pour toute information complémentaire.

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT (Suisse) SA, CREDIT SUISSE AG, CREDIT SUISSE (Suisse) SA

Suisse, France

Source: Credit Suisse, sauf mention contraire

Sauf mention contraire, les illustrations fournies dans le présent document ont été élaborées par Credit Suisse Group AG et/ou ses sociétés affiliées avec le plus grand soin et en toute bonne foi.

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. Dans la mesure où des données, documents et autres informations que vous avez mis à notre disposition ont été utilisés pour la création de ce document, nous en avons seulement vérifié la plausibilité et, en cas d'anomalie manifeste, nous vous en avons informé. 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 le memorandum de placement, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI), le document d'information de base («Basisinformationsblatt») pour les produits suisses, les documents constitutifs (règlement ou statuts) du fonds ainsi que les rapports annuels et semestriels («Documentation complète présentant l'offre»), si ceux-ci existent, peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'entité juridique et dans les langues mentionnées 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. 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. 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. 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.

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

Représentant: Credit Suisse Funds AG¹, Uetlibergstrasse 231, CH-8070 Zurich | Agent payeur, distributeur: Credit Suisse (Suisse) SA, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich | Distributeur: Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich | Distributeur: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Kalandergasse 4, CH-8045 Zurich | Superviseur (Autorité d'enregistrement): Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA)

¹ Entité, auprès laquelle la documentation complète présentant l'offre, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI), les documents constitutifs (règlement ou statuts) du fonds ainsi que les rapports annuels et bisannuels, si ceux-ci existent, peuvent être obtenus gratuitement.