

# CS (Lux) Fixed Maturity Bond Fund 2024 S-V A USD



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**263'279'887**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD <b>34'428'988</b>	Quota (NAV), USD <b>83.55</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>0.70%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.26%</b>	QTD (netti) rendimenti <b>2.26%</b>	YTD (netti) rendimenti <b>2.26%</b>

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Jeffrey Lau, Peijiao Yu
Data di lancio	13.01.2020
Data di lancio di classe di quote	13.01.2020
Classe di quote	A
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2062620526
Benchmark	No benchmark

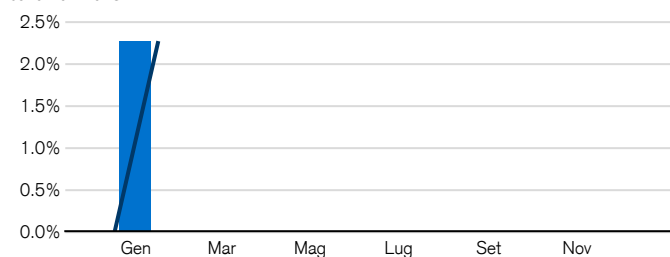
## Politica d'investimento

L'obiettivo principale del fondo è offrire un extra-rendimento investendo in obbligazioni societarie e quasisovrane denominate in USD di Asia, mercati emergenti (Paesi non asiatici) e mercati sviluppati con scadenza finale al 30 settembre 2024.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

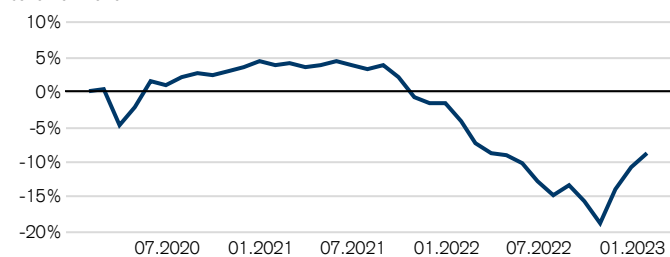
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2020



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.26												2.26

## Andamento della Performance

dal 01.02.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.26	12.09	-4.84	-3.08	n.a.	-3.08

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.02.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	10.40	7.66	n.a.	7.66

## Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	4.16	-5.70	-9.37	2.26

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	1.15	Rating medio ponderato lineare	BBB
Yield to worst	9.36%	Numero di titoli	157
WAL to worst in anni	1.28		

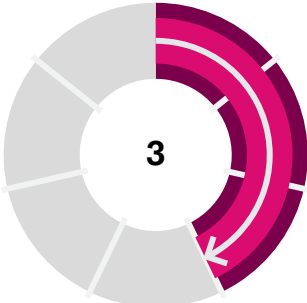
Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

**Profilo di rischio<sup>2</sup>**  
PRIIP SRI



L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale		in %	Portafoglio
USD	100.00		
EUR	0.00		

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale		in %	Portafoglio
<1 anno	15.38		
1-2 anni	83.38		
Altri	1.24		

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale		in %	Portafoglio
AAA	0.22		
AA	7.26		
A	24.46		
BBB	40.90		
BB	19.51		
B	4.26		
CCC	0.48		
CC	0.44		
C	1.64		
D	0.62		
Liquidità	0.19		

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale		in %	Portafoglio
Valori finanziari	47.06		
Immobili	18.15		
Consumo	7.00		
Petrolio e gas	5.55		
Industriale	5.05		
Utilities	3.74		
Quasi titoli di Stato	3.36		
Titoli di Stato	3.12		
Infrastruttura	2.42		
Altri	4.54		

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale		in %	Portafoglio
Cina	25.95		
Giappone	14.15		
India	10.07		
Corea (del Sud), Repubblica di	9.11		
Hong Kong	6.46		
Emirati Arabi Uniti	5.41		
Qatar	4.63		
Indonesia	4.45		
Zambia	2.52		
Stati Uniti	2.41		
Nigeria	2.21		
Altri	12.63		

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE	XS1827041721	4.88%	23.05.2024	2.52%
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	XS1978319108	3.75%	11.04.2024	2.46%
KANSAI ELECTRIC POWER CO INC/THE	XS2045072282	2.55%	17.09.2024	2.30%
BANK OF BARODA (LONDON BRANCH)	XS1972573007	3.88%	04.04.2024	2.28%
AFRICA FINANCE CORP	XS1598047550	3.88%	13.04.2024	2.21%
LS FINANCE 2017 LTD	XS2026295639	4.88%	15.07.2024	2.12%
7-ELEVEN	USU81522AB74	0.80%	10.02.2024	2.04%
GOODMAN HONG KONG FINANCE	XS1078750004	4.38%	19.06.2024	1.89%
SHUI ON LAND LTD	XS2219615957	6.15%	24.08.2024	1.82%
QNB FINANCE LTD	XS1970690829	3.50%	28.03.2024	1.71%

### Statistiche del fondo - ex post

	3 anni
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-22.08

### Analisi di mercato

A gennaio, il credito asiatico ha proseguito la sua forte dinamica iniziata alla fine dell'anno scorso, trainato dalla virata della Cina sulla politica zero Covid e dalla posizione sul settore immobiliare, divenuta più favorevole. Il segmento asiatico non investment grade, in particolare, ha proseguito il forte rimbalzo ed è salito di circa il 7,1% in un mese, trainato da un restringimento di circa 163 pb nello spread creditizio. Analogamente, il segmento non investment grade ha sovraperformato l'investment grade in un clima risk-on nei mercati sviluppati, fra cui Stati Uniti ed Europa, come pure nei mercati emergenti esternamente all'Asia. Detto ciò, le obbligazioni IG nella maggior parte dei mercati chiave hanno anche generato un rendimento positivo, primariamente per via di rendimenti dei Treasury USA più bassi oltre che per spread creditizi ristretti. I prezzi del Brent sono rimbalzati dai minimi di inizio gennaio e hanno chiuso pressoché invariati rispetto a un mese fa a 85 dollari USA il barile.

### Analisi della performance

La performance positiva del fondo a gennaio è per lo più ascrivibile al restringimento degli spread creditizi, seguito dai rendimenti degli interessi. L'impatto delle oscillazioni dei tassi statunitensi è stato relativamente modesto per il fondo. In termini di paese, la Cina ha fornito il contributo principale e le posizioni obbligazionarie nel fondo hanno continuato a registrare buoni risultati con la riapertura del Paese. L'India è invece stato il principale detrattore: il sentiment è diventato pessimista nei confronti degli emittenti indiani per via di notizie negative su alcuni singoli emittenti. A livello settoriale, l'immobiliare è quello che più ha contribuito al rendimento complessivo, poiché il mercato ha continuato a riprezzare le obbligazioni sulle loro probabilità di default e potenziale di ripresa, intravedendo sviluppi più positivi per il settore. A parte questo, finanziari e settore dei beni di consumo hanno anch'essi contribuito positivamente. Servizi di pubblica utilità e infrastrutture hanno invece sottoperformato nel fondo e hanno penalizzato la performance.

### Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Fixed Maturity Bond Fund 2024 S-V A USD
Codice Bloomberg	CSF24AU LX
ISIN	LU2062620526
Numero di valore	50415294
Benchmark	No benchmark

### Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.90%
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Frequenza di distribuzione	Trimestrale
Ultima distribuzione	02.11.2022
Distribuzione	0.75
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

### Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM ([www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg)) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

### Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.67
Punteggio ambientale	4.72
Punteggio criteri sociali	5.05
Punteggio di governance	4.54
Copertura per rating/punteggio	79.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	130.07
Copertura per Intensità di carbonio	81.53%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRA	2.52%	Valori finanziari	n.a.	Neutro	Verde	5.60
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	2.46%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	5.30
KANSAI ELECTRIC POWER CO	2.30%	Utilities	BB	Neutro	Arancio	993.50
BANK OF BARODA (LONDON BRANCH)	2.28%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.60
AFRICA FINANCE CORP	2.21%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	5.70
LS FINANCE 2017 LTD	2.12%	Consumo	BB	Neutro	Verde	70.40
7-ELEVEN INC	2.04%	Consumo	A	Neutro	Arancio	54.30
GOODMAN HK FINANCE	1.89%	Immobili	n.a.	Positivo	n.a.	-
SHUI ON LAND LTD	1.82%	Immobili	A	Neutro	Verde	30.10
QNB FINANCE LTD	1.71%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	12.62	
Neutro	72.01	
Negativo	7.40	
Senza Rating	7.77	

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99.81% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	2.13	
AA	8.53	
A	21.21	
BBB	12.03	
BB	29.29	
B	4.35	
CCC	2.40	
Non valutabile	0.19	
Dati non disponibili	19.87	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	47.59	
Giallo	17.34	
Arancio	8.95	
Rosso	-	
Dati non disponibili	15.97	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 89.86% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	45.75	
Metalli e miniere	26.18	
Petrolio e gas	14.64	
Altri	14.20	
Infrastruttura	5.28	
Total	106.05	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 81.53% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo.
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



**Desiderate saperne di più?**

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Fixed Maturity Bond Fund 2024 S-V IB USD



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**263'279'887**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD  
**15'780'125**

Quota (NAV), USD  
**920.70**

Commissioni di gestione  
p.a.<sup>1</sup>  
**0.40%**

MTD (netti) rendimenti  
**2.29%**

QTD (netti) rendimenti  
**2.29%**

YTD (netti) rendimenti  
**2.29%**

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Jeffrey Lau, Peijiao Yu
Data di lancio	13.01.2020
Data di lancio di classe di quote	13.01.2020
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2062504704
Benchmark	No benchmark

## Politica d'investimento

L'obiettivo principale del fondo è offrire un extra-rendimento investendo in obbligazioni societarie e quasisovrane denominate in USD di Asia, mercati emergenti (Paesi non asiatici) e mercati sviluppati con scadenza finale al 30 settembre 2024.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

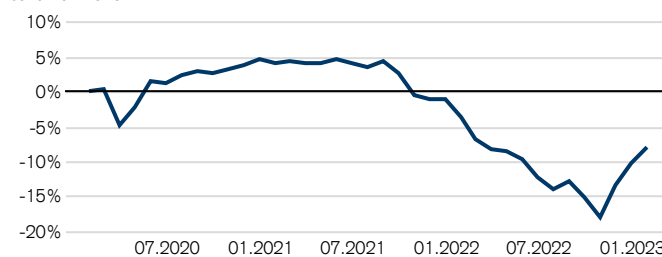
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile  
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2020



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.29												2.29

## Andamento della Performance

dal 01.02.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.29	12.18	-4.55	-2.79	n.a.	-2.79

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.02.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	10.42	7.67	n.a.	7.67

## Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	4.45	-5.41	-9.10	2.29

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).



Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	1.15	Rating medio ponderato lineare	BBB
Yield to worst	9.36%	Numero di titoli	157
WAL to worst in anni	1.28		

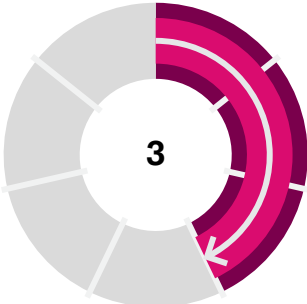
Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

**Profilo di rischio<sup>2</sup>**  
PRIIP SRI

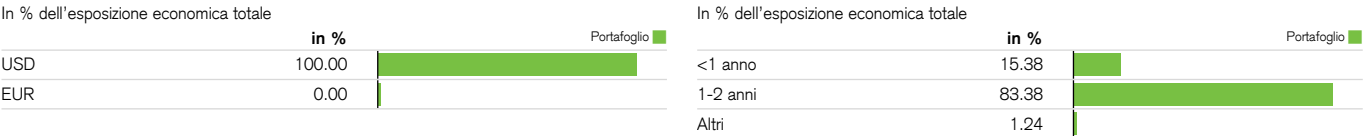


L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

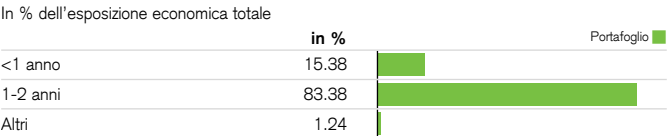
**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

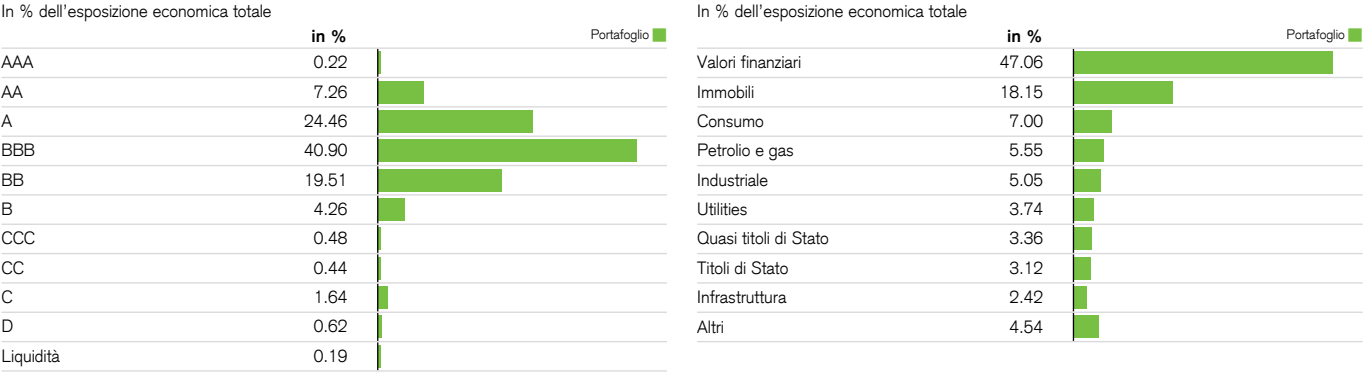
Scomposizione patrimonio per divisa



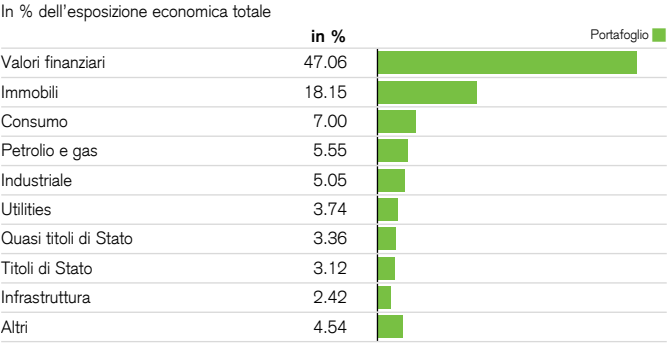
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL



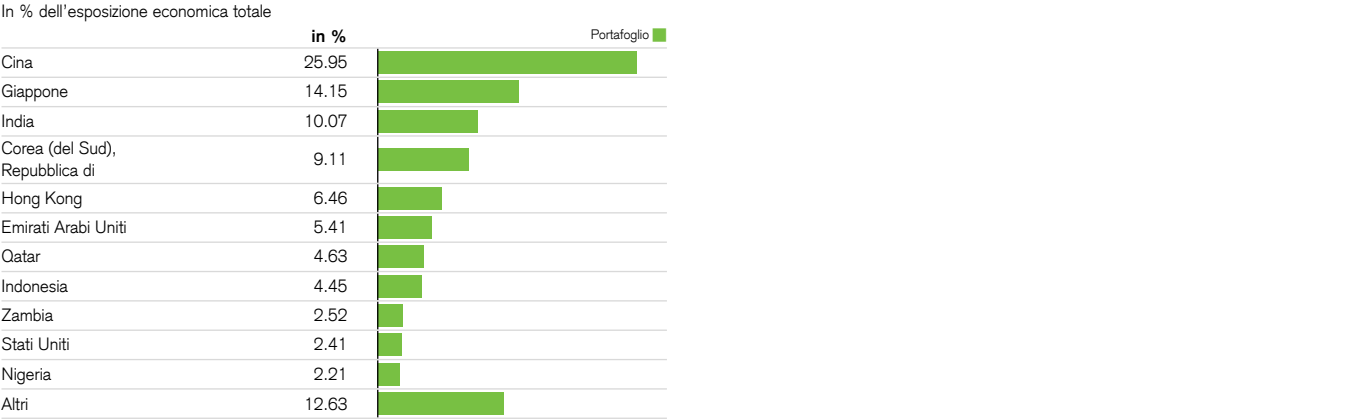
Scomposizione patrimonio per rating



Scomposizione patrimonio per Settore JPM



Scomposizione patrimonio per paese



<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE	XS1827041721	4.88%	23.05.2024	2.52%
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	XS1978319108	3.75%	11.04.2024	2.46%
KANSAI ELECTRIC POWER CO INC/THE	XS2045072282	2.55%	17.09.2024	2.30%
BANK OF BARODA (LONDON BRANCH)	XS1972573007	3.88%	04.04.2024	2.28%
AFRICA FINANCE CORP	XS1598047550	3.88%	13.04.2024	2.21%
LS FINANCE 2017 LTD	XS2026295639	4.88%	15.07.2024	2.12%
7-ELEVEN	USU81522AB74	0.80%	10.02.2024	2.04%
GOODMAN HONG KONG FINANCE	XS1078750004	4.38%	19.06.2024	1.89%
SHUI ON LAND LTD	XS2219615957	6.15%	24.08.2024	1.82%
QNB FINANCE LTD	XS1970690829	3.50%	28.03.2024	1.71%

### Statistiche del fondo - ex post

	3 anni
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-21.75

### Analisi di mercato

A gennaio, il credito asiatico ha proseguito la sua forte dinamica iniziata alla fine dell'anno scorso, trainato dalla virata della Cina sulla politica zero Covid e dalla posizione sul settore immobiliare, divenuta più favorevole. Il segmento asiatico non investment grade, in particolare, ha proseguito il forte rimbalzo ed è salito di circa il 7,1% in un mese, trainato da un restringimento di circa 163 pb nello spread creditizio. Analogamente, il segmento non investment grade ha sovraperformato l'investment grade in un clima risk-on nei mercati sviluppati, fra cui Stati Uniti ed Europa, come pure nei mercati emergenti esternamente all'Asia. Detto ciò, le obbligazioni IG nella maggior parte dei mercati chiave hanno anche generato un rendimento positivo, primariamente per via di rendimenti dei Treasury USA più bassi oltre che per spread creditizi ristretti. I prezzi del Brent sono rimbalzati dai minimi di inizio gennaio e hanno chiuso pressoché invariati rispetto a un mese fa a 85 dollari USA il barile.

### Analisi della performance

La performance positiva del fondo a gennaio è per lo più ascrivibile al restringimento degli spread creditizi, seguito dai rendimenti degli interessi. L'impatto delle oscillazioni dei tassi statunitensi è stato relativamente modesto per il fondo. In termini di paese, la Cina ha fornito il contributo principale e le posizioni obbligazionarie nel fondo hanno continuato a registrare buoni risultati con la riapertura del Paese. L'India è invece stato il principale detrattore: il sentiment è diventato pessimista nei confronti degli emittenti indiani per via di notizie negative su alcuni singoli emittenti. A livello settoriale, l'immobiliare è quello che più ha contribuito al rendimento complessivo, poiché il mercato ha continuato a riprezzare le obbligazioni sulle loro probabilità di default e potenziale di ripresa, intravedendo sviluppi più positivi per il settore. A parte questo, finanziari e settore dei beni di consumo hanno anch'essi contribuito positivamente. Servizi di pubblica utilità e infrastrutture hanno invece sottoperformato nel fondo e hanno penalizzato la performance.

### Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Fixed Maturity Bond Fund 2024 S-V IB USD
Codice Bloomberg	CFM24IB LX
ISIN	LU2062504704
Numero di valore	50382734
Benchmark	No benchmark

### Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.60%
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

### Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM ([www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg)) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

### Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.67
Punteggio ambientale	4.71
Punteggio criteri sociali	5.05
Punteggio di governance	4.54
Copertura per rating/punteggio	79.96%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	130.14
Copertura per Intensità di carbonio	81.55%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRA	2.52%	Valori finanziari	n.a.	Neutro	Verde	5.60
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	2.46%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	5.30
KANSAI ELECTRIC POWER CO	2.30%	Utilities	BB	Neutro	Arancio	993.50
BANK OF BARODA (LONDON BRANCH)	2.28%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.60
AFRICA FINANCE CORP	2.21%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	5.70
LS FINANCE 2017 LTD	2.12%	Consumo	BB	Neutro	Verde	70.40
7-ELEVEN INC	2.04%	Consumo	A	Neutro	Arancio	54.30
GOODMAN HK FINANCE	1.89%	Immobili	n.a.	Positivo	n.a.	-
SHUI ON LAND LTD	1.82%	Immobili	A	Neutro	Verde	30.10
QNB FINANCE LTD	1.71%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	12.62	
Neutro	72.01	
Negativo	7.40	
Senza Rating	7.77	

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99.81% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	2.13	
AA	8.53	
A	21.21	
BBB	12.03	
BB	29.29	
B	4.35	
CCC	2.40	
Non valutabile	0.19	
Dati non disponibili	19.87	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	47.59	
Giallo	17.34	
Arancio	8.95	
Rosso	-	
Dati non disponibili	15.97	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 89.86% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	45.75	
Metalli e miniere	26.18	
Petrolio e gas	14.64	
Altri	14.20	
Infrastruttura	5.28	
<b>Total</b>	<b>106.05</b>	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 81.55% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Fixed Maturity Bond Fund 2024 S-V B USD



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**263'279'887**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD  
**10'428'533**

Quota (NAV), USD  
**91.23**

Commissioni di gestione  
p.a.<sup>1</sup>  
**0.70%**

MTD (netti) rendimenti  
**2.26%**

QTD (netti) rendimenti  
**2.26%**

YTD (netti) rendimenti  
**2.26%**

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Jeffrey Lau, Peijiao Yu
Data di lancio	13.01.2020
Data di lancio di classe di quote	13.01.2020
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2062500892
Benchmark	No benchmark

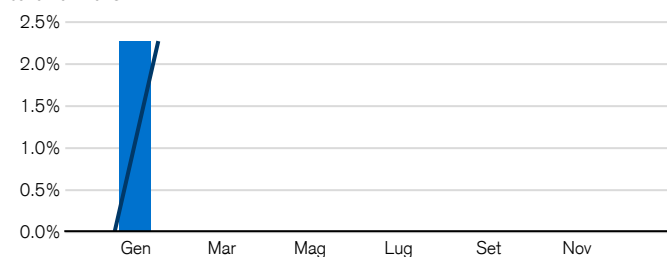
## Politica d'investimento

L'obiettivo principale del fondo è offrire un extra-rendimento investendo in obbligazioni societarie e quasisovrane denominate in USD di Asia, mercati emergenti (Paesi non asiatici) e mercati sviluppati con scadenza finale al 30 settembre 2024.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

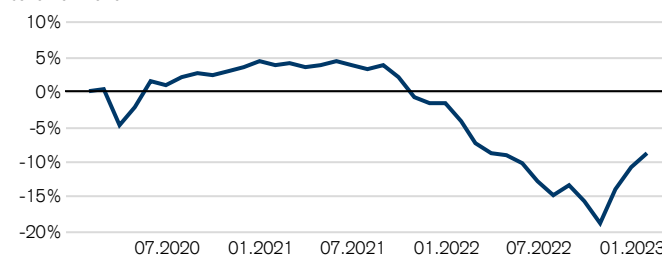
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2020



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.26												2.26

## Andamento della Performance

dal 01.02.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.26	12.10	-4.84	-3.08	n.a.	-3.08

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.02.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	10.42	7.67	n.a.	7.67

## Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	4.16	-5.70	-9.37	2.26

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	1.15	Rating medio ponderato lineare	BBB
Yield to worst	9.36%	Numero di titoli	157
WAL to worst in anni	1.28		

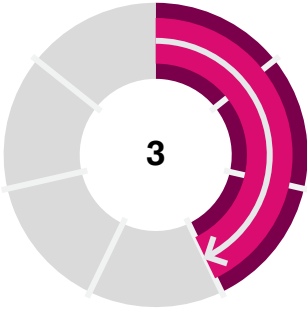
Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

**Profilo di rischio<sup>2</sup>**  
PRIIP SRI

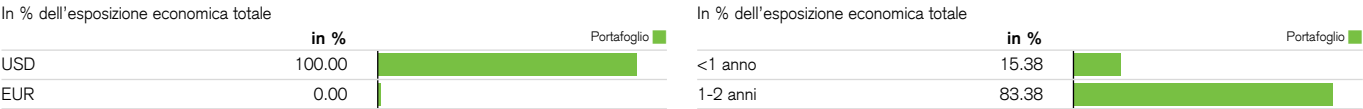


L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

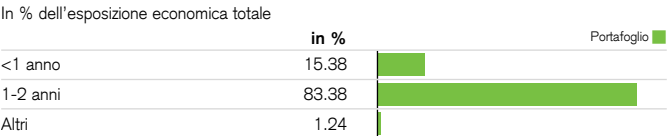
**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

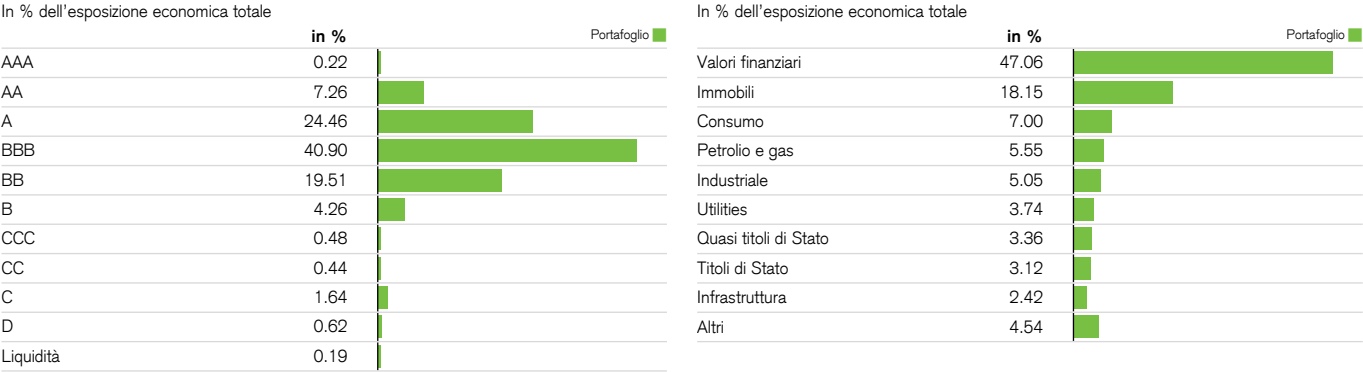
Scomposizione patrimonio per divisa



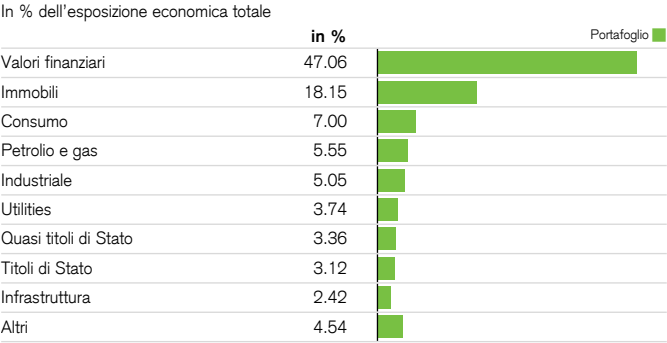
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL



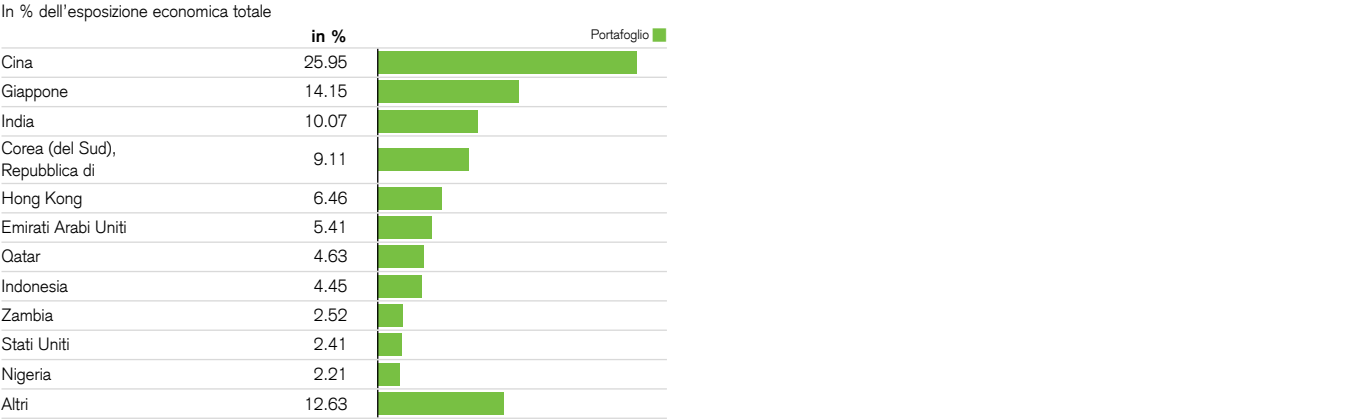
Scomposizione patrimonio per rating



Scomposizione patrimonio per Settore JPM



Scomposizione patrimonio per paese



<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.



### 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE	XS1827041721	4.88%	23.05.2024	2.52%
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	XS1978319108	3.75%	11.04.2024	2.46%
KANSAI ELECTRIC POWER CO INC/THE	XS2045072282	2.55%	17.09.2024	2.30%
BANK OF BARODA (LONDON BRANCH)	XS1972573007	3.88%	04.04.2024	2.28%
AFRICA FINANCE CORP	XS1598047550	3.88%	13.04.2024	2.21%
LS FINANCE 2017 LTD	XS2026295639	4.88%	15.07.2024	2.12%
7-ELEVEN	USU81522AB74	0.80%	10.02.2024	2.04%
GOODMAN HONG KONG FINANCE	XS1078750004	4.38%	19.06.2024	1.89%
SHUI ON LAND LTD	XS2219615957	6.15%	24.08.2024	1.82%
QNB FINANCE LTD	XS1970690829	3.50%	28.03.2024	1.71%

### Statistiche del fondo - ex post

	3 anni
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-22.09

### Analisi di mercato

A gennaio, il credito asiatico ha proseguito la sua forte dinamica iniziata alla fine dell'anno scorso, trainato dalla virata della Cina sulla politica zero Covid e dalla posizione sul settore immobiliare, divenuta più favorevole. Il segmento asiatico non investment grade, in particolare, ha proseguito il forte rimbalzo ed è salito di circa il 7,1% in un mese, trainato da un restringimento di circa 163 pb nello spread creditizio. Analogamente, il segmento non investment grade ha sovraperformato l'investment grade in un clima risk-on nei mercati sviluppati, fra cui Stati Uniti ed Europa, come pure nei mercati emergenti esternamente all'Asia. Detto ciò, le obbligazioni IG nella maggior parte dei mercati chiave hanno anche generato un rendimento positivo, primariamente per via di rendimenti dei Treasury USA più bassi oltre che per spread creditizi ristretti. I prezzi del Brent sono rimbalzati dai minimi di inizio gennaio e hanno chiuso pressoché invariati rispetto a un mese fa a 85 dollari USA il barile.

### Analisi della performance

La performance positiva del fondo a gennaio è per lo più ascrivibile al restringimento degli spread creditizi, seguito dai rendimenti degli interessi. L'impatto delle oscillazioni dei tassi statunitensi è stato relativamente modesto per il fondo. In termini di paese, la Cina ha fornito il contributo principale e le posizioni obbligazionarie nel fondo hanno continuato a registrare buoni risultati con la riapertura del Paese. L'India è invece stato il principale detrattore: il sentiment è diventato pessimista nei confronti degli emittenti indiani per via di notizie negative su alcuni singoli emittenti. A livello settoriale, l'immobiliare è quello che più ha contribuito al rendimento complessivo, poiché il mercato ha continuato a riprezzare le obbligazioni sulle loro probabilità di default e potenziale di ripresa, intravedendo sviluppi più positivi per il settore. A parte questo, finanziari e settore dei beni di consumo hanno anch'essi contribuito positivamente. Servizi di pubblica utilità e infrastrutture hanno invece sottoperformato nel fondo e hanno penalizzato la performance.

### Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Fixed Maturity Bond Fund 2024 S-V B USD
Codice Bloomberg	CSF24BU LX
ISIN	LU2062500892
Numero di valore	50415061
Benchmark	No benchmark

### Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.90%
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

### Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM ([www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg)) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

### Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.67
Punteggio ambientale	4.72
Punteggio criteri sociali	5.05
Punteggio di governance	4.54
Copertura per rating/punteggio	79.93%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	130.07
Copertura per Intensità di carbonio	81.53%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRA	2.52%	Valori finanziari	n.a.	Neutro	Verde	5.60
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	2.46%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	5.30
KANSAI ELECTRIC POWER CO	2.30%	Utilities	BB	Neutro	Arancio	993.50
BANK OF BARODA (LONDON BRANCH)	2.28%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.60
AFRICA FINANCE CORP	2.21%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	5.70
LS FINANCE 2017 LTD	2.12%	Consumo	BB	Neutro	Verde	70.40
7-ELEVEN INC	2.04%	Consumo	A	Neutro	Arancio	54.30
GOODMAN HK FINANCE	1.89%	Immobili	n.a.	Positivo	n.a.	-
SHUI ON LAND LTD	1.82%	Immobili	A	Neutro	Verde	30.10
QNB FINANCE LTD	1.71%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	12.62	
Neutro	72.01	
Negativo	7.40	
Senza Rating	7.77	

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99.81% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	2.13	
AA	8.53	
A	21.21	
BBB	12.03	
BB	29.29	
B	4.35	
CCC	2.40	
Non valutabile	0.19	
Dati non disponibili	19.87	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	47.59	
Giallo	17.34	
Arancio	8.95	
Rosso	-	
Dati non disponibili	15.97	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 89.86% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	45.75	
Metalli e miniere	26.18	
Petrolio e gas	14.64	
Altri	14.20	
Infrastruttura	5.28	
<b>Total</b>	<b>106.05</b>	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 81.53% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



**Desiderate saperne di più?**

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Fixed Maturity Bond Fund 2024 S-V IBH EUR



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**263'279'887**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR  
**13'464'026**

Quota (NAV), EUR  
**878.60**

Commissioni di gestione  
p.a.<sup>1</sup>  
**0.30%**

MTD (netti) rendimenti  
**2.07%**

QTD (netti) rendimenti  
**2.07%**

YTD (netti) rendimenti  
**2.07%**

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Jeffrey Lau, Peijiao Yu
Data di lancio	13.01.2020
Data di lancio di classe di quote	13.01.2020
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2062504886
Benchmark	No benchmark

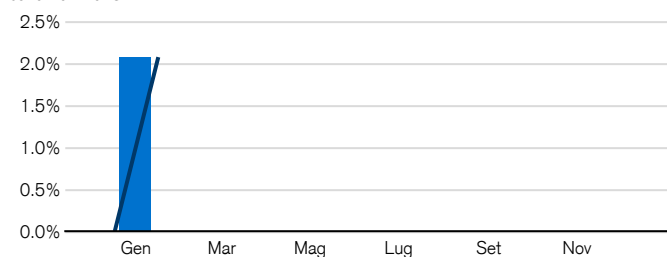
## Politica d'investimento

L'obiettivo principale del fondo è offrire un extra-rendimento investendo in obbligazioni societarie e quasisovrane denominate in USD di Asia, mercati emergenti (Paesi non asiatici) e mercati sviluppati con scadenza finale al 30 settembre 2024.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

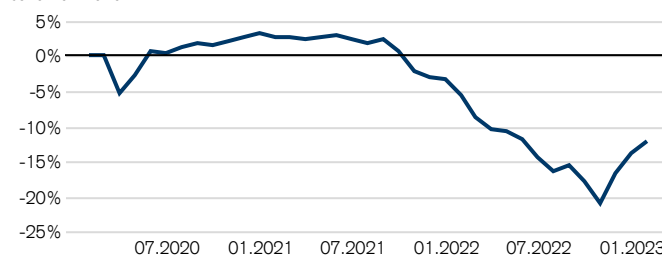
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2020



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.07												2.07

## Andamento della Performance

dal 01.02.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.07	11.06	-6.84	-4.22	n.a.	-4.22

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.02.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	10.10	7.62	n.a.	7.62

## Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	3.20	-6.16	-11.11	2.07

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	1.14	Rating medio ponderato lineare	BBB
Yield to worst	6.88%	Numero di titoli	157
WAL to worst in anni	1.26		

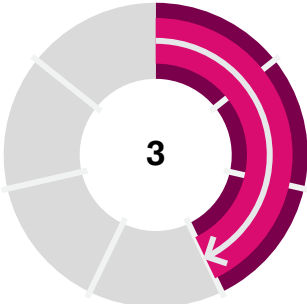
Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

**Profilo di rischio<sup>2</sup>**  
PRIIP SRI

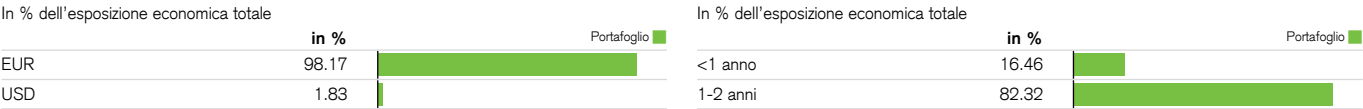


L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

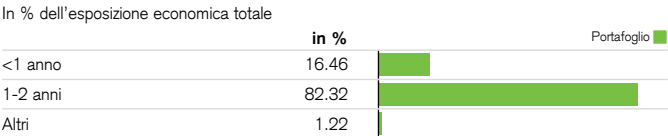
**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

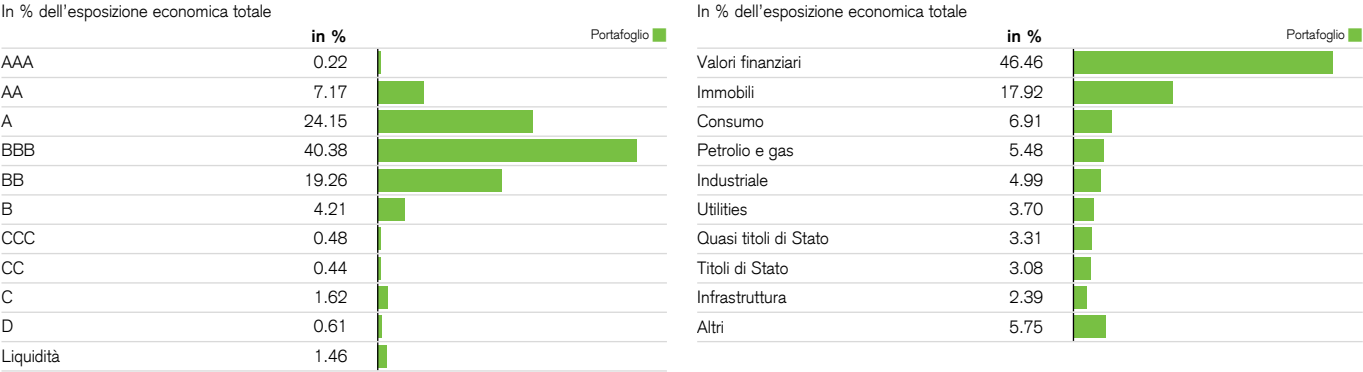
Scomposizione patrimonio per divisa



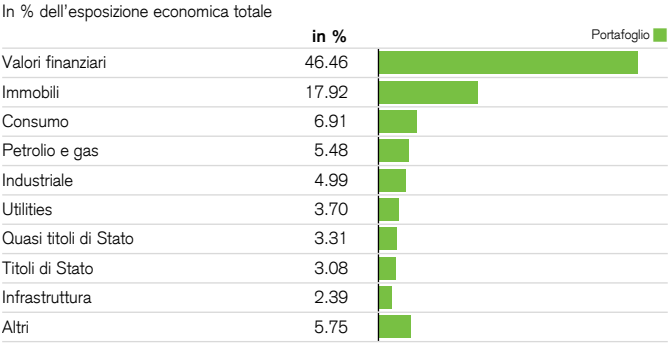
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL



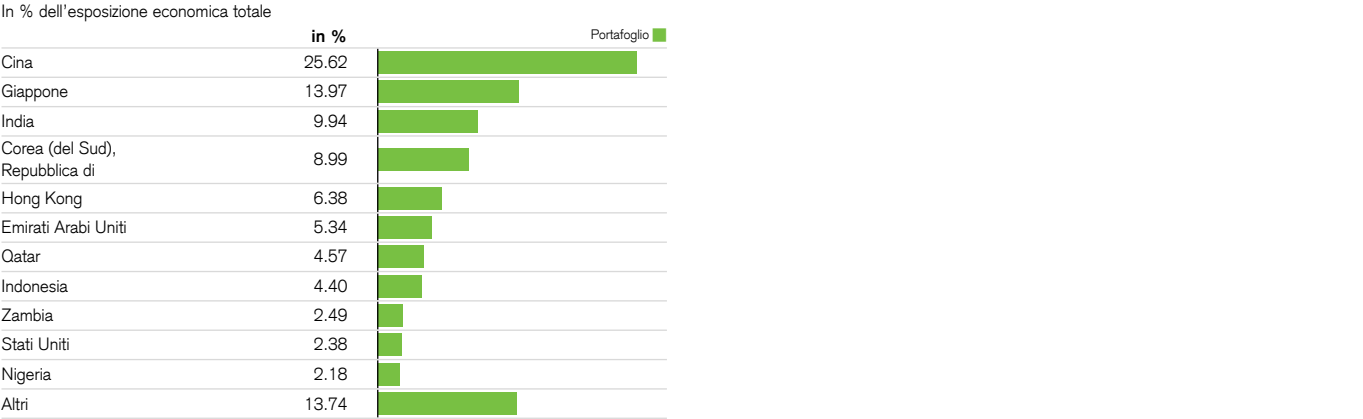
Scomposizione patrimonio per rating



Scomposizione patrimonio per Settore JPM



Scomposizione patrimonio per paese



<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE	XS1827041721	4.88%	23.05.2024	2.49%
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	XS1978319108	3.75%	11.04.2024	2.43%
KANSAI ELECTRIC POWER CO INC/THE	XS2045072282	2.55%	17.09.2024	2.27%
BANK OF BARODA (LONDON BRANCH)	XS1972573007	3.88%	04.04.2024	2.25%
AFRICA FINANCE CORP	XS1598047550	3.88%	13.04.2024	2.18%
LS FINANCE 2017 LTD	XS2026295639	4.88%	15.07.2024	2.10%
7-ELEVEN	USU81522AB74	0.80%	10.02.2024	2.01%
GOODMAN HONG KONG FINANCE	XS1078750004	4.38%	19.06.2024	1.86%
SHUI ON LAND LTD	XS2219615957	6.15%	24.08.2024	1.79%
QNB FINANCE LTD	XS1970690829	3.50%	28.03.2024	1.69%

### Statistiche del fondo - ex post

	3 anni
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-23.34

### Analisi di mercato

A gennaio, il credito asiatico ha proseguito la sua forte dinamica iniziata alla fine dell'anno scorso, trainato dalla virata della Cina sulla politica zero Covid e dalla posizione sul settore immobiliare, divenuta più favorevole. Il segmento asiatico non investment grade, in particolare, ha proseguito il forte rimbalzo ed è salito di circa il 7,1% in un mese, trainato da un restringimento di circa 163 pb nello spread creditizio. Analogamente, il segmento non investment grade ha sovraperformato l'investment grade in un clima risk-on nei mercati sviluppati, fra cui Stati Uniti ed Europa, come pure nei mercati emergenti esternamente all'Asia. Detto ciò, le obbligazioni IG nella maggior parte dei mercati chiave hanno anche generato un rendimento positivo, primariamente per via di rendimenti dei Treasury USA più bassi oltre che per spread creditizi ristretti. I prezzi del Brent sono rimbalzati dai minimi di inizio gennaio e hanno chiuso pressoché invariati rispetto a un mese fa a 85 dollari USA il barile.

### Analisi della performance

La performance positiva del fondo a gennaio è per lo più ascrivibile al restringimento degli spread creditizi, seguito dai rendimenti degli interessi. L'impatto delle oscillazioni dei tassi statunitensi è stato relativamente modesto per il fondo. In termini di paese, la Cina ha fornito il contributo principale e le posizioni obbligazionarie nel fondo hanno continuato a registrare buoni risultati con la riapertura del Paese. L'India è invece stato il principale detrattore: il sentiment è diventato pessimista nei confronti degli emittenti indiani per via di notizie negative su alcuni singoli emittenti. A livello settoriale, l'immobiliare è quello che più ha contribuito al rendimento complessivo, poiché il mercato ha continuato a riprezzare le obbligazioni sulle loro probabilità di default e potenziale di ripresa, intravedendo sviluppi più positivi per il settore. A parte questo, finanziari e settore dei beni di consumo hanno anch'essi contribuito positivamente. Servizi di pubblica utilità e infrastrutture hanno invece sottoperformato nel fondo e hanno penalizzato la performance.

### Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Fixed Maturity Bond Fund 2024 S-V IBH EUR
Codice Bloomberg	CSFM24H LX
ISIN	LU2062504886
Numero di valore	50382737
Benchmark	No benchmark

### Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.58%
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

### Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM ([www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg)) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

### Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>



Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.66
Punteggio ambientale	4.71
Punteggio criteri sociali	5.05
Punteggio di governance	4.54
Copertura per rating/punteggio	79.96%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	130.14
Copertura per Intensità di carbonio	81.55%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRA	2.49%	Valori finanziari	n.a.	Neutro	Verde	5.60
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	2.43%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	5.30
KANSAI ELECTRIC POWER CO	2.27%	Utilities	BB	Neutro	Arancio	993.50
BANK OF BARODA (LONDON BRANCH)	2.25%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.60
AFRICA FINANCE CORP	2.18%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	5.70
LS FINANCE 2017 LTD	2.10%	Consumo	BB	Neutro	Verde	70.40
7-ELEVEN INC	2.01%	Consumo	A	Neutro	Arancio	54.30
GOODMAN HK FINANCE	1.86%	Immobili	n.a.	Positivo	n.a.	-
SHUI ON LAND LTD	1.79%	Immobili	A	Neutro	Verde	30.10
QNB FINANCE LTD	1.69%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	12.62	
Neutro	72.01	
Negativo	7.40	
Senza Rating	7.77	

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.54% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	2.13	
AA	8.53	
A	21.21	
BBB	12.03	
BB	29.29	
B	4.35	
CCC	2.40	
Non valutabile	0.19	
Dati non disponibili	19.87	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	47.59	
Giallo	17.34	
Arancio	8.95	
Rosso	-	
Dati non disponibili	15.97	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 88.72% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	45.75	
Metalli e miniere	26.18	
Petrolio e gas	14.64	
Altri	14.20	
Infrastruttura	5.28	
Total	106.05	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 81.55% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



**Desiderate saperne di più?**

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Fixed Maturity Bond Fund 2024 S-V IA USD



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**263'279'887**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD <b>118'099'731</b>	Quota (NAV), USD <b>843.59</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>0.40%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.29%</b>	QTD (netti) rendimenti <b>2.29%</b>	YTD (netti) rendimenti <b>2.29%</b>

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Jeffrey Lau, Peijiao Yu
Data di lancio	13.01.2020
Data di lancio di classe di quote	13.01.2020
Classe di quote	IA
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2062503722
Benchmark	No benchmark

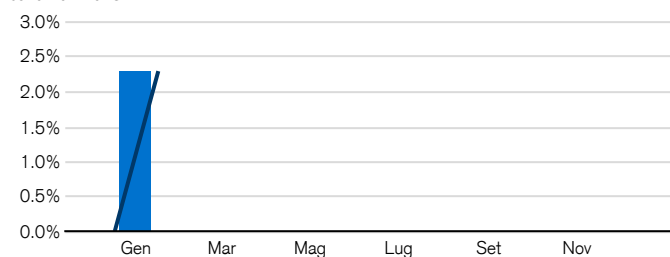
## Politica d'investimento

L'obiettivo principale del fondo è offrire un extra-rendimento investendo in obbligazioni societarie e quasisovrane denominate in USD di Asia, mercati emergenti (Paesi non asiatici) e mercati sviluppati con scadenza finale al 30 settembre 2024.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

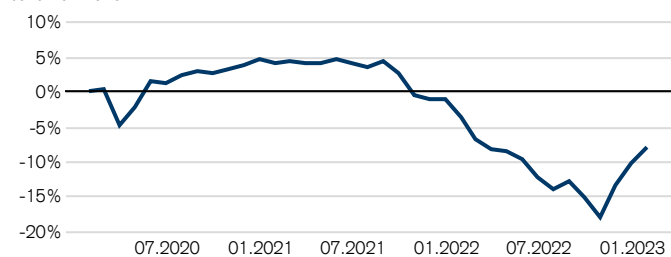
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile  
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2020



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.29												2.29

## Andamento della Performance

dal 01.02.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.29	12.18	-4.55	-2.79	n.a.	-2.79

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.02.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	10.42	7.67	n.a.	7.67

## Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2020, in %

	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	4.45	-5.41	-9.10	2.29

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	1.15	Rating medio ponderato lineare	BBB
Yield to worst	9.36%	Numero di titoli	157
WAL to worst in anni	1.28		

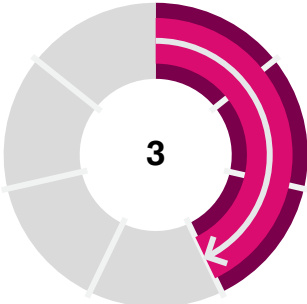
Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

**Profilo di rischio<sup>2</sup>**  
PRIIP SRI

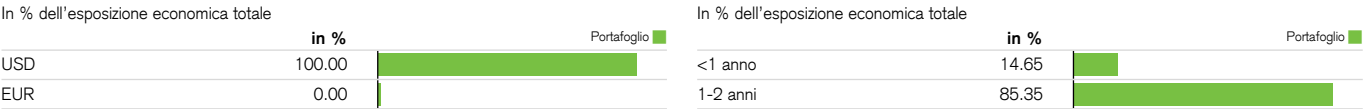


L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

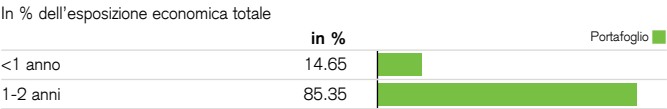
**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

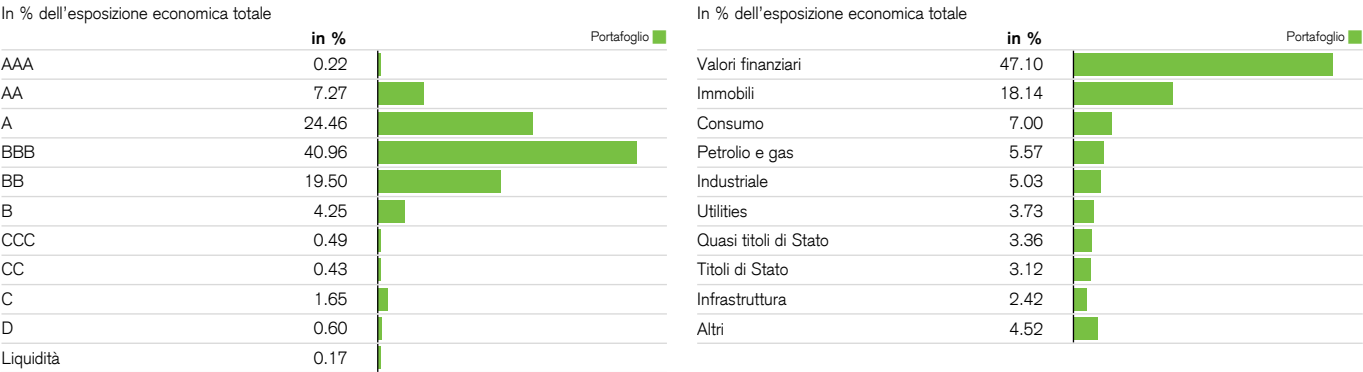
Scomposizione patrimonio per divisa



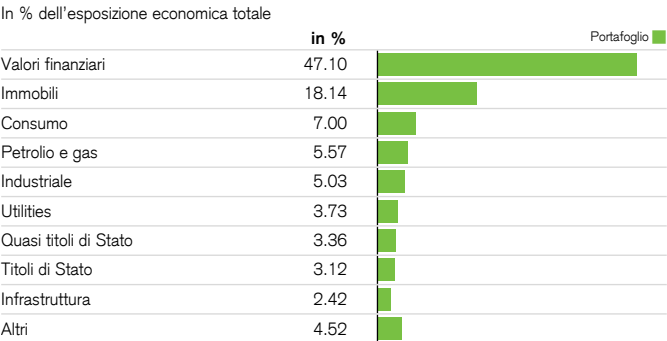
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL



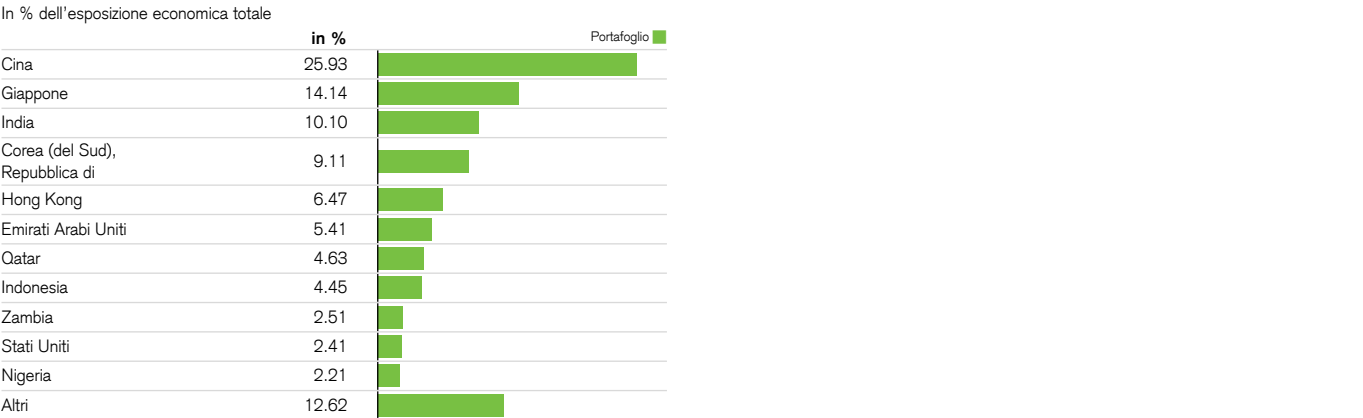
Scomposizione patrimonio per rating



Scomposizione patrimonio per Settore JPM



Scomposizione patrimonio per paese



<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE	XS1827041721	4.88%	23.05.2024	2.51%
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	XS1978319108	3.75%	11.04.2024	2.47%
KANSAI ELECTRIC POWER CO INC/THE	XS2045072282	2.55%	17.09.2024	2.30%
BANK OF BARODA (LONDON BRANCH)	XS1972573007	3.88%	04.04.2024	2.28%
AFRICA FINANCE CORP	XS1598047550	3.88%	13.04.2024	2.21%
LS FINANCE 2017 LTD	XS2026295639	4.88%	15.07.2024	2.13%
7-ELEVEN	USU81522AB74	0.80%	10.02.2024	2.04%
GOODMAN HONG KONG FINANCE	XS1078750004	4.38%	19.06.2024	1.89%
SHUI ON LAND LTD	XS2219615957	6.15%	24.08.2024	1.82%
QNB FINANCE LTD	XS1970690829	3.50%	28.03.2024	1.71%

Statistiche del fondo - ex post

	3 anni
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-21.75

Analisi di mercato

A gennaio, il credito asiatico ha proseguito la sua forte dinamica iniziata alla fine dell'anno scorso, trainato dalla virata della Cina sulla politica zero Covid e dalla posizione sul settore immobiliare, divenuta più favorevole. Il segmento asiatico non investment grade, in particolare, ha proseguito il forte rimbalzo ed è salito di circa il 7,1% in un mese, trainato da un restringimento di circa 163 pb nello spread creditizio. Analogamente, il segmento non investment grade ha sovraperformato l'investment grade in un clima risk-on nei mercati sviluppati, fra cui Stati Uniti ed Europa, come pure nei mercati emergenti esternamente all'Asia. Detto ciò, le obbligazioni IG nella maggior parte dei mercati chiave hanno anche generato un rendimento positivo, primariamente per via di rendimenti dei Treasury USA più bassi oltre che per spread creditizi ristretti. I prezzi del Brent sono rimbalzati dai minimi di inizio gennaio e hanno chiuso pressoché invariati rispetto a un mese fa a 85 dollari USA il barile.

Analisi della performance

La performance positiva del fondo a gennaio è per lo più ascrivibile al restringimento degli spread creditizi, seguito dai rendimenti degli interessi. L'impatto delle oscillazioni dei tassi statunitensi è stato relativamente modesto per il fondo. In termini di paese, la Cina ha fornito il contributo principale e le posizioni obbligazionarie nel fondo hanno continuato a registrare buoni risultati con la riapertura del Paese. L'India è invece stato il principale detrattore: il sentiment è diventato pessimista nei confronti degli emittenti indiani per via di notizie negative su alcuni singoli emittenti. A livello settoriale, l'immobiliare è quello che più ha contribuito al rendimento complessivo, poiché il mercato ha continuato a riprezzare le obbligazioni sulle loro probabilità di default e potenziale di ripresa, intravedendo sviluppi più positivi per il settore. A parte questo, finanziari e settore dei beni di consumo hanno anch'essi contribuito positivamente. Servizi di pubblica utilità e infrastrutture hanno invece sottoperformato nel fondo e hanno penalizzato la performance.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Fixed Maturity Bond Fund 2024 S-V IA USD
Codice Bloomberg	CSFM241 LX
ISIN	LU2062503722
Numero di valore	50382656
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.60%
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Frequenza di distribuzione	Trimestrale
Ultima distribuzione	02.11.2022
Distribuzione	7.50
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM ([www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg)) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.67
Punteggio ambientale	4.71
Punteggio criteri sociali	5.05
Punteggio di governance	4.54
Copertura per rating/punteggio	79.96%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	130.14
Copertura per Intensità di carbonio	81.55%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRA	2.51%	Valori finanziari	n.a.	Neutro	Verde	5.60
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	2.47%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	5.30
KANSAI ELECTRIC POWER CO	2.30%	Utilities	BB	Neutro	Arancio	993.50
BANK OF BARODA (LONDON BRANCH)	2.28%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.60
AFRICA FINANCE CORP	2.21%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	5.70
LS FINANCE 2017 LTD	2.13%	Consumo	BB	Neutro	Verde	70.40
7-ELEVEN INC	2.04%	Consumo	A	Neutro	Arancio	54.30
GOODMAN HK FINANCE	1.89%	Immobili	n.a.	Positivo	n.a.	-
SHUI ON LAND LTD	1.82%	Immobili	A	Neutro	Verde	30.10
QNB FINANCE LTD	1.71%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	12.62	
Neutro	72.01	
Negativo	7.40	
Senza Rating	7.77	

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99.83% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	2.13	
AA	8.53	
A	21.21	
BBB	12.03	
BB	29.29	
B	4.35	
CCC	2.40	
Non valutabile	0.19	
Dati non disponibili	19.87	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	47.59	
Giallo	17.34	
Arancio	8.95	
Rosso	-	
Dati non disponibili	15.97	

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 89.88% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	45.75	
Metalli e miniere	26.18	
Petrolio e gas	14.64	
Altri	14.20	
Infrastruttura	5.28	
<b>Total</b>	<b>106.05</b>	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 81.55% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.



## Glossario

Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo.
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Fixed Maturity FR Bond Fund 2023 S-IV BH EUR

## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**546'834'755**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR <b>22'049'428</b>	Quota (NAV), EUR <b>84.27</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>0.60%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.27%</b>	QTD (netti) rendimenti <b>2.27%</b>	YTD (netti) rendimenti <b>2.27%</b>

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Peijiao Yu, Jeffrey Lau
Data di lancio	28.01.2019
Data di lancio di classe di quote	11.02.2019
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1886377529
Benchmark	No benchmark

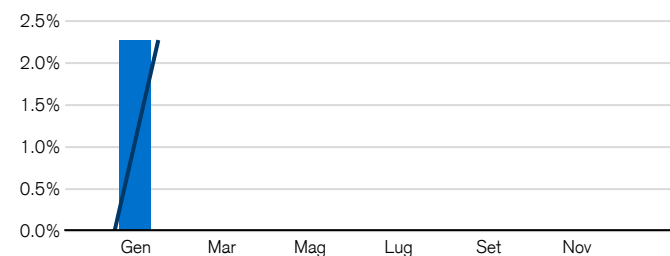
## Politica d'investimento

L'obiettivo principale del fondo è offrire un extra-rendimento investendo in obbligazioni societarie e quasi sovrane denominate in USD di Asia, mercati emergenti (paesi non asiatici) e mercati sviluppati con scadenza finale il 29 settembre 2023. Fornisce agli investitori una struttura di pagamento trimestrale a tasso variabile.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

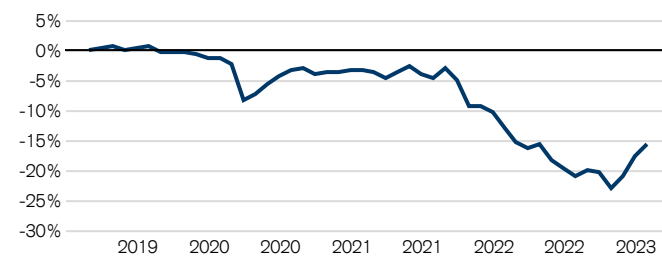
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile  
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2019



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.27												2.27

## Andamento della Performance

dal 01.03.2019, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.27	9.24	-3.32	-5.16	n.a.	-4.30

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	8.26	7.06	n.a.	6.22

## Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	-1.30	-1.90	-7.40	-8.18	2.27

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	0.26	Rating medio ponderato lineare	BBB-
Yield to worst	8.97%	Numero di titoli	132
WAL to worst in anni	0.49		

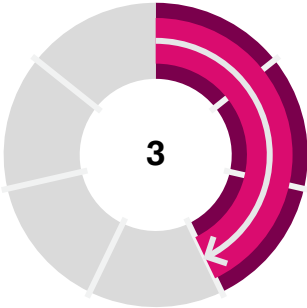
Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

**Profilo di rischio<sup>2</sup>**  
PRIIP SRI



L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
EUR	97.83	
USD	2.17	
AUD	0.00	

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
<1 anno	96.24	
1-2 anni	1.82	
2-3 anni	1.00	
Altri	0.95	

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
AA	5.10	
A	35.25	
BBB	30.14	
BB	14.35	
B	4.04	
CCC	2.89	
C	4.16	
D	4.11	
Liquidità	-0.75	
Altri	0.71	

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
Valori finanziari	51.10	
Immobili	14.20	
Industriale	8.94	
Quasi titoli di Stato	4.96	
TMT	3.59	
Titoli di Stato	3.37	
Petrolio e gas	3.14	
Infrastruttura	3.00	
Metalli e miniere	2.97	
Altri	4.73	

°: Swap

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Cina	32.38	
Giappone	16.53	
India	9.34	
Emirati Arabi Uniti	8.11	
Corea (del Sud), Repubblica di	7.16	
Qatar	4.55	
Singapore	2.20	
Regno Unito	1.99	
Oman	1.81	
Francia	1.76	
Stati Uniti	1.65	
Altri	12.53	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
CBQ FINANCE LTD	XS1825455030	5.00%	24.05.2023	2.58%
XIANJIN INDUSTRY INVESTMENT COMPAN	XS2226643067	2.95%	24.09.2023	2.40%
BOC AVIATION LTD	US09681MAH16	5.85%	26.09.2023	2.20%
HUASING INTERNATIONAL HOLDINGS CO	XS1791015131	5.00%	20.03.2023	2.12%
NOOR SUKUK CO LTD	XS1803114831	4.47%	24.04.2023	2.10%
QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD	XS0866438475	3.25%	21.02.2023	1.97%
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE COMPANY	USY7758EEF44	5.10%	16.07.2023	1.97%
YINCHUAN TONGLIAN CAPITAL INVESTME	XS2179326371	4.45%	10.06.2023	1.93%
BPHL CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	XS2092236780	5.95%	27.02.2023	1.85%
TOYOTA TSUSHO CORPORATION	XS1873973165	3.62%	13.09.2023	1.73%

## 10 migliori emittenti

In % dell'esposizione economica totale

Nome emittente	% in portafoglio
CBQ FINANCE LTD	2.58
XIANJIN INDUSTRY INVESTMENT COMPANY LTD	2.40
BOC AVIATION LTD	2.20
HUASING INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	2.12
NOOR SUKUK CO LTD	2.10
ADCB FINANCE CAYMAN LTD	2.02
OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD	1.97
SHRIRAM FINANCE LTD	1.97
YINCHUAN TONGLIAN CAPITAL INVESTMENT OPERATION CO LTD	1.93
BPHL CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	1.85

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-21.92

## Analisi di mercato

A gennaio, il credito asiatico ha proseguito la sua forte dinamica iniziata alla fine dell'anno scorso, trainato dalla virata della Cina sulla politica zero Covid e dalla posizione sul settore immobiliare, divenuta più favorevole. Il segmento asiatico non investment grade, in particolare, ha proseguito il forte rimbalzo ed è salito di circa il 7,1% in un mese, trainato da un restringimento di circa 163 pb nello spread creditizio. Analogamente, il segmento non investment grade ha sovraperformato l'investment grade in un clima risk-on nei mercati sviluppati, fra cui Stati Uniti ed Europa, come pure nei mercati emergenti esternamente all'Asia. Detto ciò, le obbligazioni IG nella maggior parte dei mercati chiave hanno anche generato un rendimento positivo, primariamente per via di rendimenti dei Treasury USA più bassi oltre che per spread creditizi ristretti. I prezzi del Brent sono rimbalzati dai minimi di inizio gennaio e hanno chiuso pressoché invariati rispetto a un mese fa a 85 dollari USA il barile.

## Analisi della performance

Il fondo ha ottenuto una performance positiva a gennaio, per lo più trainato da spread creditizi e rendimenti degli interessi. In termini di paese, la Cina ha fornito il contributo principale e le posizioni obbligazionarie nel fondo hanno continuato a registrare buoni risultati con la riapertura del Paese. La Cina è stata seguita da Regno Unito, Giappone e India. A livello settoriale, l'immobiliare è quello che più ha contribuito al rendimento complessivo, poiché il mercato ha continuato a riprezzare le obbligazioni sulle loro probabilità di default e potenziale di ripresa, intravedendo sviluppi più positivi per il settore. A parte questo, finanziari e settore diversificato hanno anch'essi contribuito positivamente. Diversamente, la maggior parte degli altri paesi e settori sono stati stabili e hanno contribuito positivamente nel mese in rassegna. Anche in questo caso l'impatto delle oscillazioni dei tassi statunitensi è stato ampiamente protetto dalle posizioni su swap su tassi d'interesse detenute dal fondo.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Fixed Maturity FR Bond Fund 2023 S-IV BH EUR
Codice Bloomberg	CSF23BH LX
ISIN	LU1886377529
Numero di valore	43839626
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.87%
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/6

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.





**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

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

## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**546'834'755**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD  
**189'868'453**

Quota (NAV), USD  
**817.58**

Commissioni di gestione  
p.a.<sup>1</sup>  
**0.50%**

MTD (netti) rendimenti  
**2.54%**

QTD (netti) rendimenti  
**2.54%**

YTD (netti) rendimenti  
**2.54%**

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Peijiao Yu, Jeffrey Lau
Data di lancio	28.01.2019
Data di lancio di classe di quote	25.03.2019
Classe di quote	IA
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1886379061
Benchmark	No benchmark

## Politica d'investimento

L'obiettivo principale del fondo è offrire un extra-rendimento investendo in obbligazioni societarie e quasi sovrane denominate in USD di Asia, mercati emergenti (paesi non asiatici) e mercati sviluppati con scadenza finale il 29 settembre 2023. Fornisce agli investitori una struttura di pagamento trimestrale a tasso variabile.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

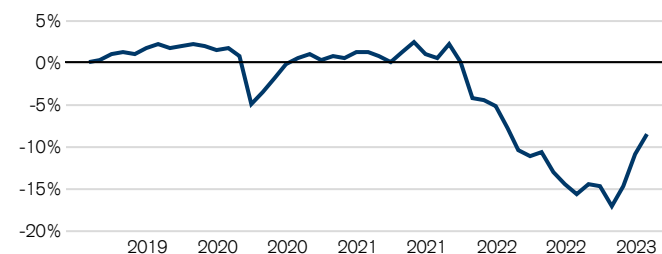
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile  
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2019



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.54												2.54

## Andamento della Performance

dal 01.02.2019, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.54	10.36	-0.80	-3.50	n.a.	-2.24

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.02.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	8.58	7.13	n.a.	6.22

## Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	1.45	-0.16	-6.43	-6.00	2.54

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	0.26	Rating medio ponderato lineare	BBB-
Yield to worst	11.46%	Numero di titoli	128
WAL to worst in anni	0.50		

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

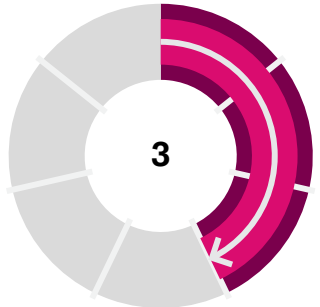
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

Profilo di rischio<sup>2</sup>  
PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
USD	100.00	
EUR	0.00	
AUD	0.00	

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
<1 anno	96.19	
1-2 anni	1.84	
2-3 anni	1.01	
Altri	0.96	

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
AA	5.17	
A	35.71	
BBB	30.53	
BB	14.53	
B	4.09	
CCC	2.93	
C	4.22	
D	4.16	
Liquidità	-2.05	
Altri	0.71	

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
Valori finanziari	51.77	
Immobili	14.38	
Industriale	9.05	
Quasi titoli di Stato	5.02	
TMT	3.64	
Titoli di Stato	3.41	
Petrolio e gas	3.18	
Infrastruttura	3.04	
Metalli e miniere	3.01	
Altri	3.49	

°: Swap

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Cina	32.80	
Giappone	16.74	
India	9.46	
Emirati Arabi Uniti	8.21	
Corea (del Sud), Repubblica di	7.26	
Qatar	4.60	
Singapore	2.23	
Regno Unito	2.02	
Oman	1.83	
Francia	1.78	
Stati Uniti	1.67	
Altri	11.40	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
CBQ FINANCE LTD	XS1825455030	5.00%	24.05.2023	2.61%
XIANJIN INDUSTRY INVESTMENT COMPAN	XS2226643067	2.95%	24.09.2023	2.43%
BOC AVIATION LTD	US09681MAH16	5.85%	26.09.2023	2.23%
HUASING INTERNATIONAL HOLDINGS CO	XS1791015131	5.00%	20.03.2023	2.15%
NOOR SUKUK CO LTD	XS1803114831	4.47%	24.04.2023	2.12%
QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD	XS0866438475	3.25%	21.02.2023	1.99%
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE COMPANY	USY7758EEF44	5.10%	16.07.2023	1.99%
YINCHUAN TONGLIAN CAPITAL INVESTME	XS2179326371	4.45%	10.06.2023	1.96%
BPHL CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	XS2092236780	5.95%	27.02.2023	1.87%
TOYOTA TSUSHO CORPORATION	XS1873973165	3.62%	13.09.2023	1.76%

## 10 migliori emittenti

In % dell'esposizione economica totale

Nome emittente	% in portafoglio
CBQ FINANCE LTD	2.61
XIANJIN INDUSTRY INVESTMENT COMPANY LTD	2.43
BOC AVIATION LTD	2.23
HUASING INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	2.15
NOOR SUKUK CO LTD	2.12
ADCB FINANCE CAYMAN LTD	2.05
OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD	1.99
SHRIRAM FINANCE LTD	1.99
YINCHUAN TONGLIAN CAPITAL INVESTMENT OPERATION CO LTD	1.96
BPHL CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	1.87

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-19.17

## Analisi di mercato

A gennaio, il credito asiatico ha proseguito la sua forte dinamica iniziata alla fine dell'anno scorso, trainato dalla virata della Cina sulla politica zero Covid e dalla posizione sul settore immobiliare, divenuta più favorevole. Il segmento asiatico non investment grade, in particolare, ha proseguito il forte rimbalzo ed è salito di circa il 7,1% in un mese, trainato da un restringimento di circa 163 pb nello spread creditizio. Analogamente, il segmento non investment grade ha sovraperformato l'investment grade in un clima risk-on nei mercati sviluppati, fra cui Stati Uniti ed Europa, come pure nei mercati emergenti esternamente all'Asia. Detto ciò, le obbligazioni IG nella maggior parte dei mercati chiave hanno anche generato un rendimento positivo, primariamente per via di rendimenti dei Treasury USA più bassi oltre che per spread creditizi ristretti. I prezzi del Brent sono rimbalzati dai minimi di inizio gennaio e hanno chiuso pressoché invariati rispetto a un mese fa a 85 dollari USA il barile.

## Analisi della performance

Il fondo ha ottenuto una performance positiva a gennaio, per lo più trainato da spread creditizi e rendimenti degli interessi. In termini di paese, la Cina ha fornito il contributo principale e le posizioni obbligazionarie nel fondo hanno continuato a registrare buoni risultati con la riapertura del Paese. La Cina è stata seguita da Regno Unito, Giappone e India. A livello settoriale, l'immobiliare è quello che più ha contribuito al rendimento complessivo, poiché il mercato ha continuato a riprezzare le obbligazioni sulle loro probabilità di default e potenziale di ripresa, intravedendo sviluppi più positivi per il settore. A parte questo, finanziari e settore diversificato hanno anch'essi contribuito positivamente. Diversamente, la maggior parte degli altri paesi e settori sono stati stabili e hanno contribuito positivamente nel mese in rassegna. Anche in questo caso l'impatto delle oscillazioni dei tassi statunitensi è stato ampiamente protetto dalle posizioni su swap su tassi d'interesse detenute dal fondo.

## Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Fixed Maturity FR Bond Fund 2023 S-IV IA USD
Codice Bloomberg	CSF23IA LX
ISIN	LU1886379061
Numero di valore	43856258
Benchmark	No benchmark

## Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.69%
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Frequenza di distribuzione	annuale
Ultima distribuzione	02.11.2022
Distribuzione	10.36
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

## Glossario

ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.



**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

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

## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**546'834'755**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD <b>50'055'041</b>	Quota (NAV), USD <b>914.00</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>0.50%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.54%</b>	QTD (netti) rendimenti <b>2.54%</b>	YTD (netti) rendimenti <b>2.54%</b>

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Peijiao Yu, Jeffrey Lau
Data di lancio	28.01.2019
Data di lancio di classe di quote	28.01.2019
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1886380150
Benchmark	No benchmark

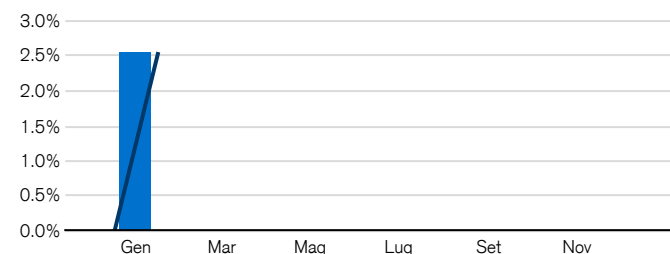
## Politica d'investimento

L'obiettivo principale del fondo è offrire un extra-rendimento investendo in obbligazioni societarie e quasi sovrane denominate in USD di Asia, mercati emergenti (paesi non asiatici) e mercati sviluppati con scadenza finale il 29 settembre 2023. Fornisce agli investitori una struttura di pagamento trimestrale a tasso variabile.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

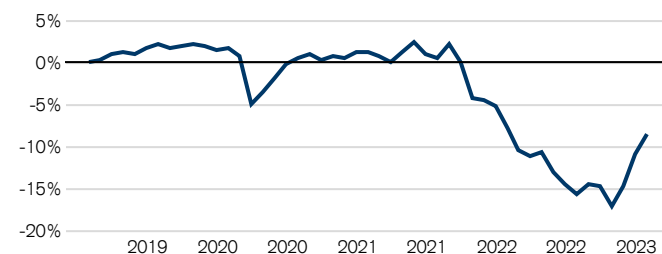
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile  
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2019



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.54												2.54

## Andamento della Performance

dal 01.02.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.54	10.37	-0.81	-3.50	n.a.	-2.24

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.02.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	8.58	7.13	n.a.	6.22

## Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	1.45	-0.17	-6.43	-6.00	2.54

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.



Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	0.26	Rating medio ponderato lineare	BBB-
Yield to worst	11.46%	Numero di titoli	128
WAL to worst in anni	0.50		

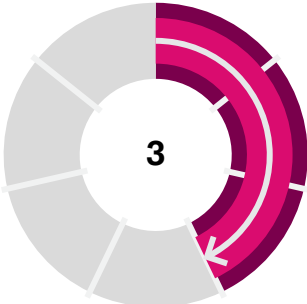
Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

**Profilo di rischio<sup>2</sup>**  
PRIIP SRI



L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale			Portafoglio
	in %		
USD	100.00		
EUR	0.00		
AUD	0.00		

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale			Portafoglio
	in %		
<1 anno	96.19		
1-2 anni	1.84		
2-3 anni	1.01		
Altri	0.96		

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale			Portafoglio
	in %		
AA	5.17		
A	35.71		
BBB	30.53		
BB	14.53		
B	4.09		
CCC	2.93		
C	4.22		
D	4.16		
Liquidità	-2.05		
Altri	0.71		

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale			Portafoglio
	in %		
Valori finanziari	51.77		
Immobili	14.38		
Industriale	9.05		
Quasi titoli di Stato	5.02		
TMT	3.64		
Titoli di Stato	3.41		
Petrolio e gas	3.18		
Infrastruttura	3.04		
Metalli e miniere	3.01		
Altri	3.49		

°: Swap

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Cina	32.80	
Giappone	16.74	
India	9.46	
Emirati Arabi Uniti	8.21	
Corea (del Sud), Repubblica di	7.26	
Qatar	4.60	
Singapore	2.23	
Regno Unito	2.02	
Oman	1.83	
Francia	1.78	
Stati Uniti	1.67	
Altri	11.40	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
CBQ FINANCE LTD	XS1825455030	5.00%	24.05.2023	2.61%
XIANJIN INDUSTRY INVESTMENT COMPAN	XS2226643067	2.95%	24.09.2023	2.43%
BOC AVIATION LTD	US09681MAH16	5.85%	26.09.2023	2.23%
HUASING INTERNATIONAL HOLDINGS CO	XS1791015131	5.00%	20.03.2023	2.15%
NOOR SUKUK CO LTD	XS1803114831	4.47%	24.04.2023	2.12%
QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD	XS0866438475	3.25%	21.02.2023	1.99%
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE COMPANY	USY7758EEF44	5.10%	16.07.2023	1.99%
YINCHUAN TONGLIAN CAPITAL INVESTME	XS2179326371	4.45%	10.06.2023	1.96%
BPHL CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	XS2092236780	5.95%	27.02.2023	1.87%
TOYOTA TSUSHO CORPORATION	XS1873973165	3.62%	13.09.2023	1.76%

## 10 migliori emittenti

In % dell'esposizione economica totale

Nome emittente	% in portafoglio
CBQ FINANCE LTD	2.61
XIANJIN INDUSTRY INVESTMENT COMPANY LTD	2.43
BOC AVIATION LTD	2.23
HUASING INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	2.15
NOOR SUKUK CO LTD	2.12
ADCB FINANCE CAYMAN LTD	2.05
OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD	1.99
SHRIRAM FINANCE LTD	1.99
YINCHUAN TONGLIAN CAPITAL INVESTMENT OPERATION CO LTD	1.96
BPHL CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	1.87

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-19.17

## Analisi di mercato

A gennaio, il credito asiatico ha proseguito la sua forte dinamica iniziata alla fine dell'anno scorso, trainato dalla virata della Cina sulla politica zero Covid e dalla posizione sul settore immobiliare, divenuta più favorevole. Il segmento asiatico non investment grade, in particolare, ha proseguito il forte rimbalzo ed è salito di circa il 7,1% in un mese, trainato da un restringimento di circa 163 pb nello spread creditizio. Analogamente, il segmento non investment grade ha sovraperformato l'investment grade in un clima risk-on nei mercati sviluppati, fra cui Stati Uniti ed Europa, come pure nei mercati emergenti esternamente all'Asia. Detto ciò, le obbligazioni IG nella maggior parte dei mercati chiave hanno anche generato un rendimento positivo, primariamente per via di rendimenti dei Treasury USA più bassi oltre che per spread creditizi ristretti. I prezzi del Brent sono rimbalzati dai minimi di inizio gennaio e hanno chiuso pressoché invariati rispetto a un mese fa a 85 dollari USA il barile.

## Analisi della performance

Il fondo ha ottenuto una performance positiva a gennaio, per lo più trainato da spread creditizi e rendimenti degli interessi. In termini di paese, la Cina ha fornito il contributo principale e le posizioni obbligazionarie nel fondo hanno continuato a registrare buoni risultati con la riapertura del Paese. La Cina è stata seguita da Regno Unito, Giappone e India. A livello settoriale, l'immobiliare è quello che più ha contribuito al rendimento complessivo, poiché il mercato ha continuato a riprezzare le obbligazioni sulle loro probabilità di default e potenziale di ripresa, intravedendo sviluppi più positivi per il settore. A parte questo, finanziari e settore diversificato hanno anch'essi contribuito positivamente. Diversamente, la maggior parte degli altri paesi e settori sono stati stabili e hanno contribuito positivamente nel mese in rassegna. Anche in questo caso l'impatto delle oscillazioni dei tassi statunitensi è stato ampiamente protetto dalle posizioni su swap su tassi d'interesse detenute dal fondo.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Fixed Maturity FR Bond Fund 2023 S-IV IB USD
Codice Bloomberg	CSF23IB LX
ISIN	LU1886380150
Numero di valore	43856294
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.69%
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/6

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.



**Desiderate saperne di più?**

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concedente dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concedente dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

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

## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**546'834'755**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD  
**98'811'483**

Quota (NAV), USD  
**80.75**

Commissioni di gestione  
p.a.<sup>1</sup>  
**0.80%**

MTD (netti) rendimenti  
**2.51%**

QTD (netti) rendimenti  
**2.51%**

YTD (netti) rendimenti  
**2.51%**

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Peijiao Yu, Jeffrey Lau
Data di lancio	28.01.2019
Data di lancio di classe di quote	28.01.2019
Classe di quote	A
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1886375663
Benchmark	No benchmark

## Politica d'investimento

L'obiettivo principale del fondo è offrire un extra-rendimento investendo in obbligazioni societarie e quasi sovrane denominate in USD di Asia, mercati emergenti (paesi non asiatici) e mercati sviluppati con scadenza finale il 29 settembre 2023. Fornisce agli investitori una struttura di pagamento trimestrale a tasso variabile.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

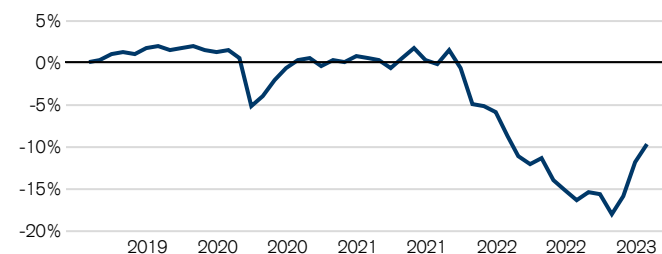
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile  
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2019



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.51												2.51

## Andamento della Performance

dal 01.02.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.51	10.29	-1.10	-3.79	n.a.	-2.53

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.02.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	8.58	7.13	n.a.	6.22

## Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	1.17	-0.46	-6.71	-6.29	2.51

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	0.26	Rating medio ponderato lineare	BBB-
Yield to worst	11.46%	Numero di titoli	128
WAL to worst in anni	0.50		

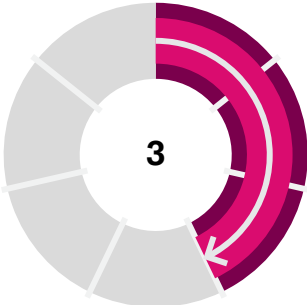
Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

**Profilo di rischio<sup>2</sup>**  
PRIIP SRI



L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale			Portafoglio
	in %		
USD	100.00		
EUR	0.00		
AUD	0.00		

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale			Portafoglio
	in %		
<1 anno	96.19		
1-2 anni	1.84		
2-3 anni	1.01		
Altri	0.96		

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale			Portafoglio
	in %		
AA	5.17		
A	35.71		
BBB	30.53		
BB	14.53		
B	4.09		
CCC	2.93		
C	4.22		
D	4.16		
Liquidità	-2.05		
Altri	0.71		

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale			Portafoglio
	in %		
Valori finanziari	51.77		
Immobili	14.38		
Industriale	9.05		
Quasi titoli di Stato	5.02		
TMT	3.64		
Titoli di Stato	3.41		
Petrolio e gas	3.18		
Infrastruttura	3.04		
Metalli e miniere	3.01		
Altri	3.49		

°: Swap

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Cina	32.80	
Giappone	16.74	
India	9.46	
Emirati Arabi Uniti	8.21	
Corea (del Sud), Repubblica di	7.26	
Qatar	4.60	
Singapore	2.23	
Regno Unito	2.02	
Oman	1.83	
Francia	1.78	
Stati Uniti	1.67	
Altri	11.40	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
CBQ FINANCE LTD	XS1825455030	5.00%	24.05.2023	2.61%
XIANJIN INDUSTRY INVESTMENT COMPAN	XS2226643067	2.95%	24.09.2023	2.43%
BOC AVIATION LTD	US09681MAH16	5.85%	26.09.2023	2.23%
HUASING INTERNATIONAL HOLDINGS CO	XS1791015131	5.00%	20.03.2023	2.15%
NOOR SUKUK CO LTD	XS1803114831	4.47%	24.04.2023	2.12%
QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD	XS0866438475	3.25%	21.02.2023	1.99%
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE COMPANY	USY7758EEF44	5.10%	16.07.2023	1.99%
YINCHUAN TONGLIAN CAPITAL INVESTME	XS2179326371	4.45%	10.06.2023	1.96%
BPHL CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	XS2092236780	5.95%	27.02.2023	1.87%
TOYOTA TSUSHO CORPORATION	XS1873973165	3.62%	13.09.2023	1.76%

## 10 migliori emittenti

In % dell'esposizione economica totale

Nome emittente	% in portafoglio
CBQ FINANCE LTD	2.61
XIANJIN INDUSTRY INVESTMENT COMPANY LTD	2.43
BOC AVIATION LTD	2.23
HUASING INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	2.15
NOOR SUKUK CO LTD	2.12
ADCB FINANCE CAYMAN LTD	2.05
OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD	1.99
SHRIRAM FINANCE LTD	1.99
YINCHUAN TONGLIAN CAPITAL INVESTMENT OPERATION CO LTD	1.96
BPHL CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	1.87

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-19.52

## Analisi di mercato

A gennaio, il credito asiatico ha proseguito la sua forte dinamica iniziata alla fine dell'anno scorso, trainato dalla virata della Cina sulla politica zero Covid e dalla posizione sul settore immobiliare, divenuta più favorevole. Il segmento asiatico non investment grade, in particolare, ha proseguito il forte rimbalzo ed è salito di circa il 7,1% in un mese, trainato da un restringimento di circa 163 pb nello spread creditizio. Analogamente, il segmento non investment grade ha sovraperformato l'investment grade in un clima risk-on nei mercati sviluppati, fra cui Stati Uniti ed Europa, come pure nei mercati emergenti esternamente all'Asia. Detto ciò, le obbligazioni IG nella maggior parte dei mercati chiave hanno anche generato un rendimento positivo, primariamente per via di rendimenti dei Treasury USA più bassi oltre che per spread creditizi ristretti. I prezzi del Brent sono rimbalzati dai minimi di inizio gennaio e hanno chiuso pressoché invariati rispetto a un mese fa a 85 dollari USA il barile.

## Analisi della performance

Il fondo ha ottenuto una performance positiva a gennaio, per lo più trainato da spread creditizi e rendimenti degli interessi. In termini di paese, la Cina ha fornito il contributo principale e le posizioni obbligazionarie nel fondo hanno continuato a registrare buoni risultati con la riapertura del Paese. La Cina è stata seguita da Regno Unito, Giappone e India. A livello settoriale, l'immobiliare è quello che più ha contribuito al rendimento complessivo, poiché il mercato ha continuato a riprezzare le obbligazioni sulle loro probabilità di default e potenziale di ripresa, intravedendo sviluppi più positivi per il settore. A parte questo, finanziari e settore diversificato hanno anch'essi contribuito positivamente. Diversamente, la maggior parte degli altri paesi e settori sono stati stabili e hanno contribuito positivamente nel mese in rassegna. Anche in questo caso l'impatto delle oscillazioni dei tassi statunitensi è stato ampiamente protetto dalle posizioni su swap su tassi d'interesse detenute dal fondo.



## Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Fixed Maturity FR Bond Fund 2023 S-IV A USD
Codice Bloomberg	CSFM23A LX
ISIN	LU1886375663
Numero di valore	43837410
Benchmark	No benchmark

## Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	sì
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	sì
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.99%
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Frequenza di distribuzione	Trimestrale
Ultima distribuzione	02.11.2022
Distribuzione	1.03
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

## Glossario

ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.



**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

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

## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**546'834'755**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD <b>19'432'244</b>	Quota (NAV), USD <b>90.31</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>0.80%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.51%</b>	QTD (netti) rendimenti <b>2.51%</b>	YTD (netti) rendimenti <b>2.51%</b>

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Peijiao Yu, Jeffrey Lau
Data di lancio	28.01.2019
Data di lancio di classe di quote	28.01.2019
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1886376802
Benchmark	No benchmark

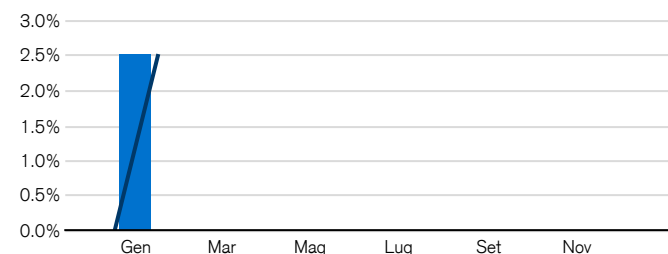
## Politica d'investimento

L'obiettivo principale del fondo è offrire un extra-rendimento investendo in obbligazioni societarie e quasi sovrane denominate in USD di Asia, mercati emergenti (paesi non asiatici) e mercati sviluppati con scadenza finale il 29 settembre 2023. Fornisce agli investitori una struttura di pagamento trimestrale a tasso variabile.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

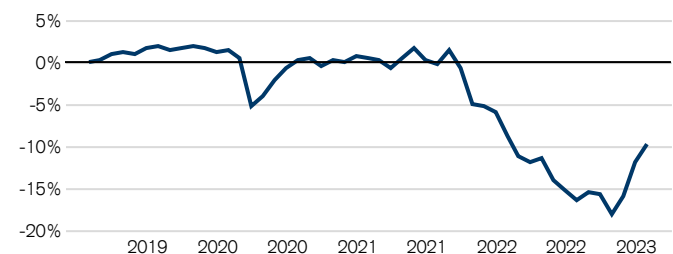
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2019



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.51												2.51

## Andamento della Performance

dal 01.02.2019, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.51	10.28	-1.11	-3.79	n.a.	-2.53

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.02.2019, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	8.58	7.12	n.a.	6.22

## Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	1.18	-0.46	-6.71	-6.29	2.51

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	0.26	Rating medio ponderato lineare	BBB-
Yield to worst	11.46%	Numero di titoli	128
WAL to worst in anni	0.50		

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

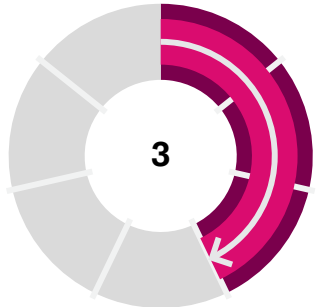
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

Profilo di rischio<sup>2</sup>  
PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
USD	100.00	
EUR	0.00	
AUD	0.00	

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
<1 anno	96.19	
1-2 anni	1.84	
2-3 anni	1.01	
Altri	0.96	

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
AA	5.17	
A	35.71	
BBB	30.53	
BB	14.53	
B	4.09	
CCC	2.93	
C	4.22	
D	4.16	
Liquidità	-2.05	
Altri	0.71	

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
Valori finanziari	51.77	
Immobili	14.38	
Industriale	9.05	
Quasi titoli di Stato	5.02	
TMT	3.64	
Titoli di Stato	3.41	
Petrolio e gas	3.18	
Infrastruttura	3.04	
Metalli e miniere	3.01	
Altri	3.49	

°: Swap

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Cina	32.80	
Giappone	16.74	
India	9.46	
Emirati Arabi Uniti	8.21	
Corea (del Sud), Repubblica di	7.26	
Qatar	4.60	
Singapore	2.23	
Regno Unito	2.02	
Oman	1.83	
Francia	1.78	
Stati Uniti	1.67	
Altri	11.40	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
CBQ FINANCE LTD	XS1825455030	5.00%	24.05.2023	2.61%
XIANJIN INDUSTRY INVESTMENT COMPAN	XS2226643067	2.95%	24.09.2023	2.43%
BOC AVIATION LTD	US09681MAH16	5.85%	26.09.2023	2.23%
HUASING INTERNATIONAL HOLDINGS CO	XS1791015131	5.00%	20.03.2023	2.15%
NOOR SUKUK CO LTD	XS1803114831	4.47%	24.04.2023	2.12%
QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD	XS0866438475	3.25%	21.02.2023	1.99%
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE COMPANY	USY7758EEF44	5.10%	16.07.2023	1.99%
YINCHUAN TONGLIAN CAPITAL INVESTME	XS2179326371	4.45%	10.06.2023	1.96%
BPHL CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	XS2092236780	5.95%	27.02.2023	1.87%
TOYOTA TSUSHO CORPORATION	XS1873973165	3.62%	13.09.2023	1.76%

## 10 migliori emittenti

In % dell'esposizione economica totale

Nome emittente	% in portafoglio
CBQ FINANCE LTD	2.61
XIANJIN INDUSTRY INVESTMENT COMPANY LTD	2.43
BOC AVIATION LTD	2.23
HUASING INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	2.15
NOOR SUKUK CO LTD	2.12
ADCB FINANCE CAYMAN LTD	2.05
OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD	1.99
SHRIRAM FINANCE LTD	1.99
YINCHUAN TONGLIAN CAPITAL INVESTMENT OPERATION CO LTD	1.96
BPHL CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	1.87

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni
	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-19.52

## Analisi di mercato

A gennaio, il credito asiatico ha proseguito la sua forte dinamica iniziata alla fine dell'anno scorso, trainato dalla virata della Cina sulla politica zero Covid e dalla posizione sul settore immobiliare, divenuta più favorevole. Il segmento asiatico non investment grade, in particolare, ha proseguito il forte rimbalzo ed è salito di circa il 7,1% in un mese, trainato da un restringimento di circa 163 pb nello spread creditizio. Analogamente, il segmento non investment grade ha sovraperformato l'investment grade in un clima risk-on nei mercati sviluppati, fra cui Stati Uniti ed Europa, come pure nei mercati emergenti esternamente all'Asia. Detto ciò, le obbligazioni IG nella maggior parte dei mercati chiave hanno anche generato un rendimento positivo, primariamente per via di rendimenti dei Treasury USA più bassi oltre che per spread creditizi ristretti. I prezzi del Brent sono rimbalzati dai minimi di inizio gennaio e hanno chiuso pressoché invariati rispetto a un mese fa a 85 dollari USA il barile.

## Analisi della performance

Il fondo ha ottenuto una performance positiva a gennaio, per lo più trainato da spread creditizi e rendimenti degli interessi. In termini di paese, la Cina ha fornito il contributo principale e le posizioni obbligazionarie nel fondo hanno continuato a registrare buoni risultati con la riapertura del Paese. La Cina è stata seguita da Regno Unito, Giappone e India. A livello settoriale, l'immobiliare è quello che più ha contribuito al rendimento complessivo, poiché il mercato ha continuato a riprezzare le obbligazioni sulle loro probabilità di default e potenziale di ripresa, intravedendo sviluppi più positivi per il settore. A parte questo, finanziari e settore diversificato hanno anch'essi contribuito positivamente. Diversamente, la maggior parte degli altri paesi e settori sono stati stabili e hanno contribuito positivamente nel mese in rassegna. Anche in questo caso l'impatto delle oscillazioni dei tassi statunitensi è stato ampiamente protetto dalle posizioni su swap su tassi d'interesse detenute dal fondo.

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Fixed Maturity FR Bond Fund 2023 S-IV B USD
Codice Bloomberg	CSFM23B LX
ISIN	LU1886376802
Numero di valore	43838457
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.99%
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/6

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
ITD	Dal lancio
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.





**Desiderate saperne di più?**

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund B USD



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**1'080'609'509**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD <b>23'663'424</b>	Quota (NAV), USD <b>135.46</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>1.00%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.33%</b> Bench. 2.45%	QTD (netti) rendimenti <b>2.33%</b> Bench. 2.45%	YTD (netti) rendimenti <b>2.33%</b> Bench. 2.45%

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer
Data di lancio	28.02.2011
Data di lancio di classe di quote	28.02.2011
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0592661523
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified High Grade

## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. In generale, gli investimenti del fondo devono presentare una valutazione investment grade pari a BBB-/Baa3. Inoltre, il fondo è anche in grado di investire in società con valutazioni di credito differenziate (split rating). Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in USD e gli eventuali investimenti non basati sul dollaro USA sono totalmente coperti verso lo USD. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. Il vasto universo d'investimento offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

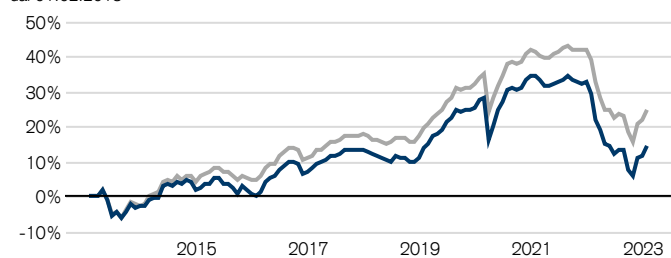
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Benchmark - Rendimento Mensile  
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo  
Benchmark - Rendimento Cumulato

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo  
Benchmark - Rendimento Cumulato

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.33												2.33
Benchmark	2.45												2.45
Relativa Netta	-0.12												-0.12

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified High Grade. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance

dal 01.03.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.33	7.78	-11.53	-3.59	0.22	2.58
Benchmark	2.45	7.73	-10.38	-2.37	1.18	3.50
<b>Relativa Netta</b>	<b>-0.12</b>	<b>0.05</b>	<b>-1.15</b>	<b>-1.22</b>	<b>-0.97</b>	<b>-0.92</b>

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	10.29	9.22	7.53	6.24
Volatilità benchmark	9.26	8.21	6.72	5.73
<b>Tracking error</b>	<b>2.41</b>	<b>1.79</b>	<b>1.47</b>	<b>1.38</b>

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	4.73	-1.27	6.61	5.79	-1.99	12.95	7.23	-1.55	-15.71	2.33
Benchmark	7.01	0.39	5.84	6.27	-0.59	12.64	7.45	0.08	-14.20	2.45
<b>Relativa Netta</b>	<b>-2.28</b>	<b>-1.66</b>	<b>0.77</b>	<b>-0.48</b>	<b>-1.40</b>	<b>0.31</b>	<b>-0.21</b>	<b>-1.64</b>	<b>-1.51</b>	<b>-0.12</b>

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Benchmark
Duration modificata	4.72	5.06
Rendimento alla scadenza	5.39%	5.56%
Peggior rendimento possibile	5.39%	5.56%
WAL to worst in anni	6.27	7.38

	Portafoglio	Benchmark
Rating medio ponderato lineare	BBB+	BBB+
Numero di titoli	198	1231

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

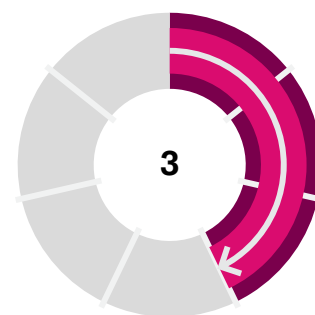
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Messico	10.29	5.75	
Qatar	8.68	5.93	
Corea (del Sud), Repubblica di	8.50	7.19	
Emirati Arabi Uniti	7.76	5.67	
Arabia Saudita	7.34	6.14	
Indonesia	6.21	3.77	
Cina	6.12	10.28	
Perù	5.04	2.47	
Thailandia	4.97	4.11	
Cile	4.66	5.05	
India	4.63	4.40	
Sudafrica	3.52	3.97	
Colombia	2.95	0.58	
Malesia	2.85	3.27	
Altri	16.49	31.42	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Asia	38.92	52.64	
Medio Oriente	27.70	22.72	
America latina	25.70	16.83	
Africa	4.48	6.02	
Liquidità	2.27	-	
Europa	0.93	1.78	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<1 anno	4.33	3.95	
1-3 anni	27.16	29.65	
3-5 anni	28.94	22.46	
5-7 anni	14.28	10.96	
7-10 anni	14.89	15.57	
10-15 anni	1.45	2.89	
>15 anni	8.96	14.51	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scomposizione patrimonio per Rating \*

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	-	0.21	
AA+	-	0.15	
AA	2.09	1.53	
AA-	4.68	8.21	
A+	6.23	6.14	
A	12.11	11.28	
A-	11.83	12.94	
BBB+	9.38	13.78	
BBB	19.64	17.79	
BBB-	31.77	27.97	
HY & NR	2.27	-	

### Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Valori finanziari	34.40	37.29	
TMT	11.46	9.42	
Petrolio e gas	9.95	10.34	
Utilities	9.20	12.79	
Titoli di Stato	7.30	-	
Industriale	6.74	11.66	
Metalli e miniere	4.83	5.44	
Quasi titoli di Stato	4.15	0.19	
Consumo	3.63	4.57	
Contanti e mezzi equivalenti	2.27	-	
Cellulosa e carta	2.23	1.69	
Altri	3.83	6.62	

### 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.77%
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUC	USP1507SAH06	5.38%	17.04.2025	1.52%
DOHA FINANCE LTD	XS2325727100	2.38%	31.03.2026	1.50%
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.35%
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	XS2233151195	2.38%	23.09.2025	1.34%
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	USY7136YAA83	5.13%	16.05.2024	1.22%
MASHREQBANK PSC	XS1956021585	4.25%	26.02.2024	1.22%
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	XS2464055065	3.50%	31.03.2027	1.17%
GOLD FIELDS HOLDINGS CO (BVI) LTD	XS1993965950	6.13%	15.05.2029	1.16%
KEB HANA BANK	US48723TAC53	3.25%	30.03.2027	1.12%

### Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Information ratio	-0.65	-0.61
Massimo drawdown, in %	-21.22	-21.22

### Analisi di mercato

La performance di gennaio per le obbligazioni investment grade dei mercati emergenti è stata positiva alla luce dei rendimenti dei Treasury USA inferiori, mentre gli spread creditizi sono stati leggermente più ampi. I rendimenti dei Treasury USA a due anni hanno perso 23 punti base (pb), mentre i rendimenti decennali e quelli trentennali sono diminuiti rispettivamente di 37 e 33 pb. Sul lato del credito, gli spread creditizi investment grade dei mercati emergenti si sono ampliati di 9 punti base nel corso del mese, con i crediti con rating BBB che hanno leggermente sovraperformato le rispettive controparti con rating A. Da una prospettiva regionale, gli spread creditizi degli emittenti asiatici si sono ristretti maggiormente, mentre la situazione per l'America Latina è rimasta pressoché invariata e i titoli del Medio Oriente hanno registrato un diffuso ampliamento. Il sentimento generale dei mercati emergenti è migliorato, con conseguenti afflussi nella classe di attivi.

### Analisi della performance

Il motore principale alla base della sottoperformance relativa è da ricercare nella nostra selezione dei titoli e nell'allocazione settoriale. Nello specifico, il nostro sovrappeso negli emittenti in America Latina e nel Medio Oriente rispetto al sottopeso in Asia, ha avuto un impatto negativo. Dal punto di vista settoriale, il sovrappeso nelle entità sovrane e quasi sovrane, rispetto al sottopeso negli immobili e negli industriali, è stato altrettanto penalizzante. L'impatto della nostra duration leggermente inferiore e del posizionamento sulla curva dei rendimenti è stato leggermente penalizzato dalla performance relativa.

### Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund B USD
Codice Bloomberg	CLEMBBU LX
ISIN	LU0692661523
Numero di valore	12471998
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified High Grade
Benchmark Codice Bloomberg	JBCDIGIG

### Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti <sup>3</sup>	1.19%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	A	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.83	5.60
Punteggio ambientale	4.84	5.04
Punteggio criteri sociali	5.41	5.19
Punteggio di governance	4.30	4.41
Copertura per rating/punteggio	84.20%	90.18%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	289.00	585.19
Copertura per Intensità di carbonio	79.43%	91.57%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
QNB FINANCE LTD	3.19%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	2.69%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.95%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1.84%	TMT	BBB	Neutro	Giallo	38.60
BOC AVIATION LTD	1.63%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	19.50
CBQ FINANCE LTD	1.52%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
PROSUS NV	1.52%	TMT	AA	Positivo	Verde	2.60
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	1.52%	Valori finanziari	A	Neutro	Giallo	11.20
DOHA FINANCE LTD	1.50%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	7.00
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	1.34%	Valori finanziari	n.a.	Senza Rating	Verde	5.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Positivo	16.81	23.96	
Neutro	72.13	60.34	
Negativo	4.35	14.22	
Senza Rating	4.44	1.48	

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'97.73% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

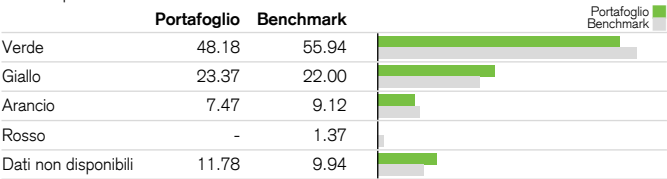
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	1.21	5.34	
AA	12.75	17.08	
A	13.51	15.38	
BBB	30.03	22.88	
BB	22.75	17.23	
B	2.85	8.17	
CCC	1.10	4.10	
Non valutabile	2.27	-	
Dati non disponibili	13.54	9.82	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

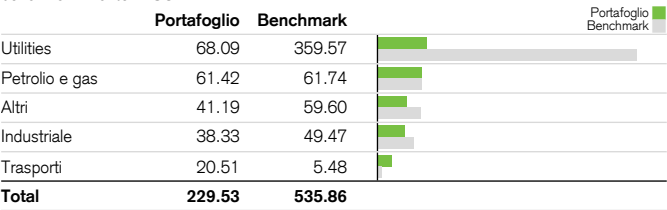
In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.80% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.41% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
Rating	Metodo di rating da considerare InvestmentGrade (IG): almeno rating IG di S&P, Moody's o Fitch
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund BH CHF



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**1'080'609'509**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF <b>2'689'781</b>	Quota (NAV), CHF <b>109.33</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>1.00%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>1.96%</b>	QTD (netti) rendimenti <b>1.96%</b>	YTD (netti) rendimenti <b>1.96%</b>

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer
Data di lancio	28.02.2011
Data di lancio di classe di quote	28.02.2011
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0592662331
Benchmark	No benchmark

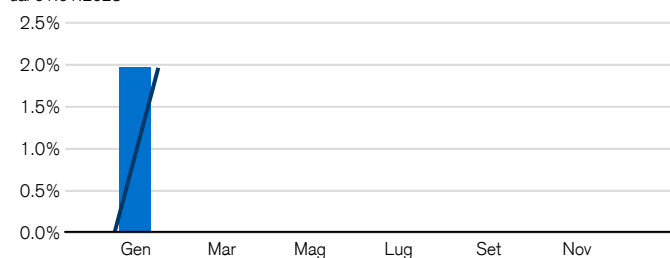
## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. In generale, gli investimenti del fondo devono presentare una valutazione investment grade pari a BBB-/Baa3. Inoltre, il fondo è anche in grado di investire in società con valutazioni di credito differenziate (split rating). Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in USD e gli eventuali investimenti non basati sul dollaro USA sono totalmente coperti verso lo USD. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. Il vasto universo d'investimento offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

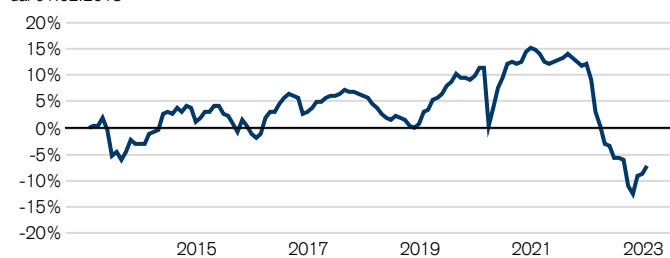
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	1.96												1.96

## Andamento della Performance

dal 01.03.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	1.96	6.37	-14.97	-5.83	-2.54	0.70

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	9.78	9.25	7.52	6.31

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	4.27	-2.44	4.43	3.07	-5.27	9.04	5.01	-2.62	-18.80	1.96

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Portafoglio
Duration modificata	4.68	Rating medio ponderato lineare
Rendimento alla scadenza	1.62%	Numero di titoli
Peggior rendimento possibile	1.62%	198
WAL to worst in anni	6.22	

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

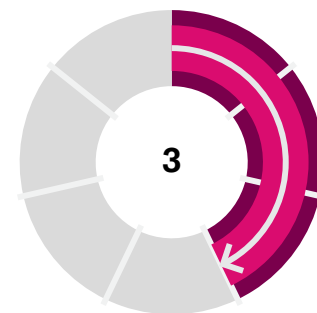
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Messico	10.21	
Qatar	8.62	
Corea (del Sud), Repubblica di	8.43	
Emirati Arabi Uniti	7.70	
Arabia Saudita	7.28	
Indonesia	6.16	
Cina	6.07	
Perù	5.00	
Thailandia	4.93	
Cile	4.62	
India	4.59	
Sudafrica	3.49	
Colombia	2.92	
Malesia	2.83	
Altri	17.14	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Asia	38.62	
Medio Oriente	27.49	
America latina	25.50	
Africa	4.45	
Liquidità	3.02	
Europa	0.92	

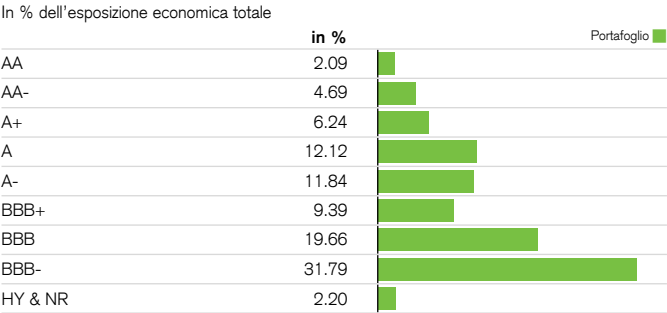
## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

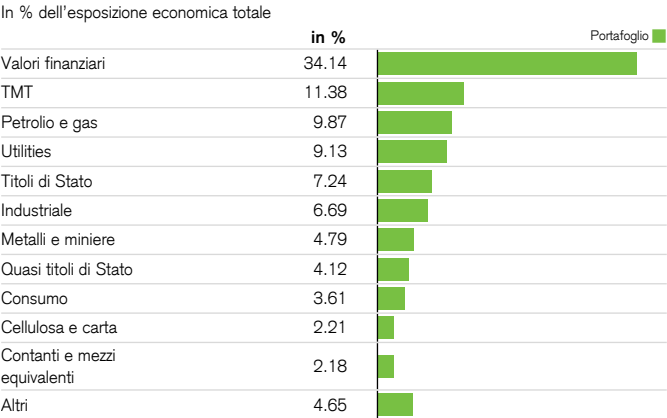
	in %	Portafoglio
<1 anno	5.06	
1-3 anni	26.95	
3-5 anni	28.72	
5-7 anni	14.17	
7-10 anni	14.77	
10-15 anni	1.44	
>15 anni	8.89	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scomposizione patrimonio per Rating \*



### Scomposizione patrimonio per Settore JPM



### 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale					
Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio	
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.75%	
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUC	USP1507SAH06	5.38%	17.04.2025	1.50%	
DOHA FINANCE LTD	XS2325727100	2.38%	31.03.2026	1.49%	
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.34%	
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	XS2233151195	2.38%	23.09.2025	1.33%	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	USY7136YAA83	5.13%	16.05.2024	1.21%	
MASHREQBANK PSC	XS1956021585	4.25%	26.02.2024	1.21%	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	XS2464055065	3.50%	31.03.2027	1.16%	
GOLD FIELDS HOLDINGS CO (BVI) LTD	XS1993965950	6.13%	15.05.2029	1.15%	
KEB HANA BANK	US48723TAC53	3.25%	30.03.2027	1.11%	

### Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-24.21	-24.21

### Analisi di mercato

La performance di gennaio per le obbligazioni investment grade dei mercati emergenti è stata positiva alla luce dei rendimenti dei Treasury USA inferiori, mentre gli spread creditizi sono stati leggermente più ampi. I rendimenti dei Treasury USA a due anni hanno perso 23 punti base (pb), mentre i rendimenti decennali e quelli trentennali sono diminuiti rispettivamente di 37 e 33 pb. Sul lato del credito, gli spread creditizi investment grade dei mercati emergenti si sono ampliati di 9 punti base nel corso del mese, con i crediti con rating BBB che hanno leggermente sovraperformato le rispettive controparti con rating A. Da una prospettiva regionale, gli spread creditizi degli emittenti asiatici si sono ristretti maggiormente, mentre la situazione per l'America Latina è rimasta pressoché invariata e i titoli del Medio Oriente hanno registrato un diffuso ampliamento. Il sentimento generale dei mercati emergenti è migliorato, con conseguenti afflussi nella classe di attivi.

### Analisi della performance

Il motore principale alla base della sottoperformance relativa è da ricercare nella nostra selezione dei titoli e nell'allocazione settoriale. Nello specifico, il nostro sovrappeso negli emittenti in America Latina e nel Medio Oriente rispetto al sottopeso in Asia, ha avuto un impatto negativo. Dal punto di vista settoriale, il sovrappeso nelle entità sovrane e quasi sovrane, rispetto al sottopeso negli immobili e negli industriali, è stato altrettanto penalizzante. L'impatto della nostra duration leggermente inferiore e del posizionamento sulla curva dei rendimenti è stato leggermente penalizzato dalla performance relativa.

### Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund BH CHF
Codice Bloomberg	CLEMBHC LX
ISIN	LU0592662331
Numero di valore	12472012
Benchmark	No benchmark

### Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti <sup>3</sup>	1.27%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	A
Punteggio di qualità ESG	5.83
Punteggio ambientale	4.84
Punteggio criteri sociali	5.41
Punteggio di governance	4.30
Copertura per rating/punteggio	84.20%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	289.00
Copertura per Intensità di carbonio	79.43%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
QNB FINANCE LTD	3.19%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	2.69%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.95%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1.84%	TMT	BBB	Neutro	Giallo	38.60
BOC AVIATION LTD	1.63%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	19.50
CBQ FINANCE LTD	1.52%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
PROSUS NV	1.52%	TMT	AA	Positivo	Verde	2.60
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	1.52%	Valori finanziari	A	Neutro	Giallo	11.20
DOHA FINANCE LTD	1.50%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	7.00
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	1.34%	Valori finanziari	n.a.	Senza Rating	Verde	5.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	16.81	<div></div>
Neutro	72.13	<div></div>
Negativo	4.35	<div></div>
Senza Rating	4.44	<div></div>

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.98% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	1.21	<div></div>
AA	12.75	<div></div>
A	13.51	<div></div>
BBB	30.03	<div></div>
BB	22.75	<div></div>
B	2.85	<div></div>
CCC	1.10	<div></div>
Non valutabile	2.27	<div></div>
Dati non disponibili	13.54	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	48.18	<div></div>
Giallo	23.37	<div></div>
Arancio	7.47	<div></div>
Rosso	-	
Dati non disponibili	11.78	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.11% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per  
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	68.09	<div></div>
Petrolio e gas	61.42	<div></div>
Altri	41.19	<div></div>
Industriale	38.33	<div></div>
Trasporti	20.51	<div></div>
<b>Total</b>	<b>229.53</b>	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.41% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
Rating	Metodo di rating da considerare InvestmentGrade (IG): almeno rating IG di S&P, Moody's o Fitch
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund BH EUR



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**1'080'609'509**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR <b>5'568'218</b>	Quota (NAV), EUR <b>114.84</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>1.00%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.04%</b>	QTD (netti) rendimenti <b>2.04%</b>	YTD (netti) rendimenti <b>2.04%</b>

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer
Data di lancio	28.02.2011
Data di lancio di classe di quote	28.02.2011
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0592662091
Benchmark	No benchmark

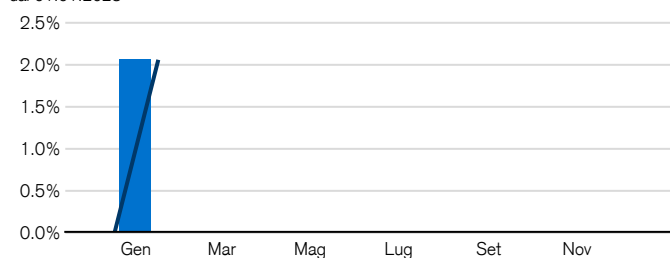
## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. In generale, gli investimenti del fondo devono presentare una valutazione investment grade pari a BBB-/Baa3. Inoltre, il fondo è anche in grado di investire in società con valutazioni di credito differenziate (split rating). Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in USD e gli eventuali investimenti non basati sul dollaro USA sono totalmente coperti verso lo USD. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. Il vasto universo d'investimento offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.04												2.04

## Andamento della Performance

dal 01.03.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.04	6.74	-13.12	-5.00	-1.88	1.25

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	10.23	9.35	7.58	6.35

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	4.45	-1.93	5.00	3.42	-4.95	9.60	5.28	-2.43	-17.08	2.04

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Portafoglio
Duration modificata	4.66	Rating medio ponderato lineare
Rendimento alla scadenza	2.99%	Numero di titoli
Peggior rendimento possibile	2.99%	198
WAL to worst in anni	6.19	

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

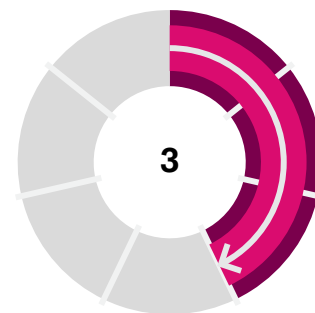
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Messico	10.06	
Qatar	8.49	
Corea (del Sud), Repubblica di	8.31	
Emirati Arabi Uniti	7.59	
Arabia Saudita	7.17	
Indonesia	6.07	
Cina	5.98	
Perù	4.93	
Thailandia	4.86	
Cile	4.56	
India	4.53	
Sudafrica	3.44	
Liquidità	3.18	
Colombia	2.88	
Altri	17.94	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Asia	38.06	
Medio Oriente	27.09	
America latina	25.14	
Liquidità	4.42	
Africa	4.39	
Europa	0.91	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<1 anno	6.43	
1-3 anni	26.56	
3-5 anni	28.30	
5-7 anni	13.97	
7-10 anni	14.56	
10-15 anni	1.42	
>15 anni	8.76	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scomposizione patrimonio per Rating \*

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
AA	2.07	
AA-	4.64	
A+	6.17	
A	11.99	
A-	11.71	
BBB+	9.29	
BBB	19.45	
BBB-	31.46	
HY & NR	3.22	

### Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
Valori finanziari	33.64	
TMT	11.21	
Petrolio e gas	9.73	
Utilities	9.00	
Titoli di Stato	7.14	
Industriale	6.59	
Metalli e miniere	4.73	
Quasi titoli di Stato	4.06	
Consumo	3.55	
Contanti e mezzi equivalenti	3.18	
Cellulosa e carta	2.18	
Altri	4.99	

### 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale					
Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio	
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.73%	
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUC	USP1507SAH06	5.38%	17.04.2025	1.48%	
DOHA FINANCE LTD	XS2325727100	2.38%	31.03.2026	1.47%	
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.32%	
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	XS2233151195	2.38%	23.09.2025	1.31%	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	USY7136YAA83	5.13%	16.05.2024	1.20%	
MASHREQBANK PSC	XS1956021585	4.25%	26.02.2024	1.19%	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	XS2464055065	3.50%	31.03.2027	1.14%	
GOLD FIELDS HOLDINGS CO (BVI) LTD	XS1993965950	6.13%	15.05.2029	1.13%	
KEB HANA BANK	US48723TAC53	3.25%	30.03.2027	1.10%	

### Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-22.66	-22.66

### Analisi di mercato

La performance di gennaio per le obbligazioni investment grade dei mercati emergenti è stata positiva alla luce dei rendimenti dei Treasury USA inferiori, mentre gli spread creditizi sono stati leggermente più ampi. I rendimenti dei Treasury USA a due anni hanno perso 23 punti base (pb), mentre i rendimenti decennali e quelli trentennali sono diminuiti rispettivamente di 37 e 33 pb. Sul lato del credito, gli spread creditizi investment grade dei mercati emergenti si sono ampliati di 9 punti base nel corso del mese, con i crediti con rating BBB che hanno leggermente sovraperformato le rispettive controparti con rating A. Da una prospettiva regionale, gli spread creditizi degli emittenti asiatici si sono ristretti maggiormente, mentre la situazione per l'America Latina è rimasta pressoché invariata e i titoli del Medio Oriente hanno registrato un diffuso ampliamento. Il sentimento generale dei mercati emergenti è migliorato, con conseguenti afflussi nella classe di attivi.

### Analisi della performance

Il motore principale alla base della sottoperformance relativa è da ricercare nella nostra selezione dei titoli e nell'allocazione settoriale. Nello specifico, il nostro sovrappeso negli emittenti in America Latina e nel Medio Oriente rispetto al sottopeso in Asia, ha avuto un impatto negativo. Dal punto di vista settoriale, il sovrappeso nelle entità sovrane e quasi sovrane, rispetto al sottopeso negli immobili e negli industriali, è stato altrettanto penalizzante. L'impatto della nostra duration leggermente inferiore e del posizionamento sulla curva dei rendimenti è stato leggermente penalizzato dalla performance relativa.

### Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund BH EUR
Codice Bloomberg	CLEMBHE LX
ISIN	LU0592662091
Numero di valore	12472005
Benchmark	No benchmark

### Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti <sup>3</sup>	1.27%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	A
Punteggio di qualità ESG	5.83
Punteggio ambientale	4.84
Punteggio criteri sociali	5.41
Punteggio di governance	4.30
Copertura per rating/punteggio	84.20%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	289.00
Copertura per Intensità di carbonio	79.43%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
QNB FINANCE LTD	3.19%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	2.69%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.95%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1.84%	TMT	BBB	Neutro	Giallo	38.60
BOC AVIATION LTD	1.63%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	19.50
CBQ FINANCE LTD	1.52%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
PROSUS NV	1.52%	TMT	AA	Positivo	Verde	2.60
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	1.52%	Valori finanziari	A	Neutro	Giallo	11.20
DOHA FINANCE LTD	1.50%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	7.00
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	1.34%	Valori finanziari	n.a.	Senza Rating	Verde	5.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	16.81	<div></div>
Neutro	72.13	<div></div>
Negativo	4.35	<div></div>
Senza Rating	4.44	<div></div>

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'95.58% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	1.21	<div></div>
AA	12.75	<div></div>
A	13.51	<div></div>
BBB	30.03	<div></div>
BB	22.75	<div></div>
B	2.85	<div></div>
CCC	1.10	<div></div>
Non valutabile	2.27	<div></div>
Dati non disponibili	13.54	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	48.18	<div></div>
Giallo	23.37	<div></div>
Arancio	7.47	<div></div>
Rosso	-	
Dati non disponibili	11.78	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 88.81% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per  
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	68.09	<div></div>
Petrolio e gas	61.42	<div></div>
Altri	41.19	<div></div>
Industriale	38.33	<div></div>
Trasporti	20.51	<div></div>
<b>Total</b>	<b>229.53</b>	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.41% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
Rating	Metodo di rating da considerare InvestmentGrade (IG): almeno rating IG di S&P, Moody's o Fitch
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IA USD



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**1'080'609'509**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD <b>8'924'524</b>	Quota (NAV), USD <b>893.19</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>0.50%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.38%</b> Bench. 2.45%	QTD (netti) rendimenti <b>2.38%</b> Bench. 2.45%	YTD (netti) rendimenti <b>2.38%</b> Bench. 2.45%

## Dettagli sul fondo

Valutazione Morningstar	★★★★☆ (31.01.2023)
Gestore degli investimenti	Andreas Fischer
Data di lancio	28.02.2011
Data di lancio di classe di quote	12.05.2017
Classe di quote	IA
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1598841127
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified High Grade

## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. In generale, gli investimenti del fondo devono presentare una valutazione investment grade pari a BBB-/Baa3. Inoltre, il fondo è anche in grado di investire in società con valutazioni di credito differenziate (split rating). Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in USD e gli eventuali investimenti non basati sul dollaro USA sono totalmente coperti verso lo USD. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. Il vasto universo d'investimento offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

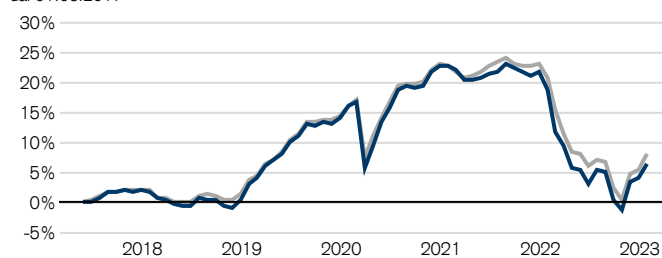
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Benchmark - Rendimento Mensile

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2017



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo  
Benchmark - Rendimento Cumulato

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.38												2.38
Benchmark	2.45												2.45
Relativa Netta	-0.07												-0.07

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified High Grade. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance

dal 01.06.2017, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.38	7.92	-10.23	-2.80	0.91	1.10
Benchmark	2.45	7.73	-10.38	-2.37	1.18	1.38
<b>Relativa Netta</b>	<b>-0.07</b>	<b>0.19</b>	<b>0.16</b>	<b>-0.42</b>	<b>-0.27</b>	<b>-0.28</b>

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2017, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	10.55	9.29	7.57	7.12
Volatilità benchmark	9.26	8.21	6.72	6.32
<b>Tracking error</b>	<b>2.73</b>	<b>1.94</b>	<b>1.58</b>	<b>1.49</b>

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2017, in %

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	1.93	-1.50	13.52	7.77	-1.06	-14.48	2.38
Benchmark	2.10	-0.59	12.64	7.45	0.08	-14.20	2.45
<b>Relativa Netta</b>	<b>-0.17</b>	<b>-0.91</b>	<b>0.88</b>	<b>0.32</b>	<b>-1.14</b>	<b>-0.28</b>	<b>-0.07</b>

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Benchmark
Duration modificata	4.72	5.06
Rendimento alla scadenza	5.39%	5.56%
Peggior rendimento possibile	5.39%	5.56%
WAL to worst in anni	6.27	7.38

	Portafoglio	Benchmark
Rating medio ponderato lineare	BBB+	BBB+
Numero di titoli	198	1231

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

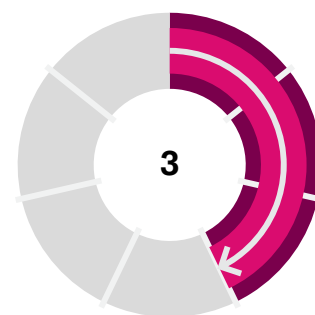
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Messico	10.29	5.75	
Qatar	8.68	5.93	
Corea (del Sud), Repubblica di	8.50	7.19	
Emirati Arabi Uniti	7.76	5.67	
Arabia Saudita	7.34	6.14	
Indonesia	6.21	3.77	
Cina	6.12	10.28	
Perù	5.04	2.47	
Thailandia	4.97	4.11	
Cile	4.66	5.05	
India	4.63	4.40	
Sudafrica	3.52	3.97	
Colombia	2.95	0.58	
Malesia	2.85	3.27	
Altri	16.49	31.42	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Asia	38.92	52.64	
Medio Oriente	27.70	22.72	
America latina	25.70	16.83	
Africa	4.48	6.02	
Liquidità	2.27	-	
Europa	0.93	1.78	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<1 anno	4.33	3.95	
1-3 anni	27.16	29.65	
3-5 anni	28.94	22.46	
5-7 anni	14.28	10.96	
7-10 anni	14.89	15.57	
10-15 anni	1.45	2.89	
>15 anni	8.96	14.51	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scomposizione patrimonio per Rating \*

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	-	0.21	
AA+	-	0.15	
AA	2.09	1.53	
AA-	4.68	8.21	
A+	6.23	6.14	
A	12.11	11.28	
A-	11.83	12.94	
BBB+	9.38	13.78	
BBB	19.64	17.79	
BBB-	31.77	27.97	
HY & NR	2.27	-	

### Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Valori finanziari	34.40	37.29	
TMT	11.46	9.42	
Petrolio e gas	9.95	10.34	
Utilities	9.20	12.79	
Titoli di Stato	7.30	-	
Industriale	6.74	11.66	
Metalli e miniere	4.83	5.44	
Quasi titoli di Stato	4.15	0.19	
Consumo	3.63	4.57	
Contanti e mezzi equivalenti	2.27	-	
Cellulosa e carta	2.23	1.69	
Altri	3.83	6.62	

### 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.77%
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUC	USP1507SAH06	5.38%	17.04.2025	1.52%
DOHA FINANCE LTD	XS2325727100	2.38%	31.03.2026	1.50%
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.35%
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	XS2233151195	2.38%	23.09.2025	1.34%
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	USY7136YAA83	5.13%	16.05.2024	1.22%
MASHREQBANK PSC	XS1956021585	4.25%	26.02.2024	1.22%
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	XS2464055065	3.50%	31.03.2027	1.17%
GOLD FIELDS HOLDINGS CO (BVI) LTD	XS1993965950	6.13%	15.05.2029	1.16%
KEB HANA BANK	US48723TAC53	3.25%	30.03.2027	1.12%

### Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Information ratio	-0.17	-0.13
Massimo drawdown, in %	-19.82	-19.82

### Analisi di mercato

La performance di gennaio per le obbligazioni investment grade dei mercati emergenti è stata positiva alla luce dei rendimenti dei Treasury USA inferiori, mentre gli spread creditizi sono stati leggermente più ampi. I rendimenti dei Treasury USA a due anni hanno perso 23 punti base (pb), mentre i rendimenti decennali e quelli trentennali sono diminuiti rispettivamente di 37 e 33 pb. Sul lato del credito, gli spread creditizi investment grade dei mercati emergenti si sono ampliati di 9 punti base nel corso del mese, con i crediti con rating BBB che hanno leggermente sovraperformato le rispettive controparti con rating A. Da una prospettiva regionale, gli spread creditizi degli emittenti asiatici si sono ristretti maggiormente, mentre la situazione per l'America Latina è rimasta pressoché invariata e i titoli del Medio Oriente hanno registrato un diffuso ampliamento. Il sentimento generale dei mercati emergenti è migliorato, con conseguenti afflussi nella classe di attivi.

### Analisi della performance

Il motore principale alla base della sottoperformance relativa è da ricercare nella nostra selezione dei titoli e nell'allocazione settoriale. Nello specifico, il nostro sovrappeso negli emittenti in America Latina e nel Medio Oriente rispetto al sottopeso in Asia, ha avuto un impatto negativo. Dal punto di vista settoriale, il sovrappeso nelle entità sovrane e quasi sovrane, rispetto al sottopeso negli immobili e negli industriali, è stato altrettanto penalizzante. L'impatto della nostra duration leggermente inferiore e del posizionamento sulla curva dei rendimenti è stato leggermente penalizzato dalla performance relativa.

### Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IA USD
Codice Bloomberg	CLEMAU LX
ISIN	LU1598841127
Numero di valore	36438322
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified High Grade
Benchmark Codice Bloomberg	JBCDIGIG

### Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.69%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Frequenza di distribuzione	Trimestrale
Ultima distribuzione	02.11.2022
Distribuzione	7.08
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	A	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.83	5.60
Punteggio ambientale	4.84	5.04
Punteggio criteri sociali	5.41	5.19
Punteggio di governance	4.30	4.41
Copertura per rating/punteggio	84.20%	90.18%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	289.00	585.19
Copertura per Intensità di carbonio	79.43%	91.57%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
QNB FINANCE LTD	3.19%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	2.69%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.95%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1.84%	TMT	BBB	Neutro	Giallo	38.60
BOC AVIATION LTD	1.63%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	19.50
CBQ FINANCE LTD	1.52%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
PROSUS NV	1.52%	TMT	AA	Positivo	Verde	2.60
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	1.52%	Valori finanziari	A	Neutro	Giallo	11.20
DOHA FINANCE LTD	1.50%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	7.00
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	1.34%	Valori finanziari	n.a.	Senza Rating	Verde	5.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Positivo	16.81	23.96
Neutro	72.13	60.34
Negativo	4.35	14.22
Senza Rating	4.44	1.48

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'97.73% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

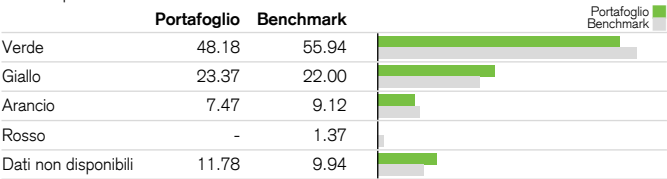
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark
AAA	1.21	5.34
AA	12.75	17.08
A	13.51	15.38
BBB	30.03	22.88
BB	22.75	17.23
B	2.85	8.17
CCC	1.10	4.10
Non valutabile	2.27	-
Dati non disponibili	13.54	9.82

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

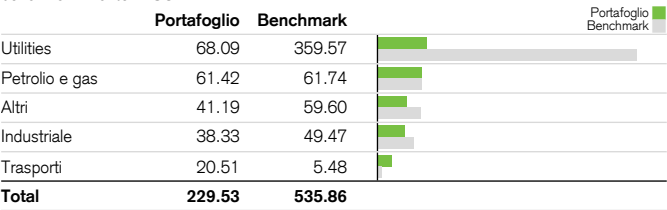
In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.80% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.41% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
Rating	Metodo di rating da considerare InvestmentGrade (IG): almeno rating IG di S&P, Moody's o Fitch
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](http://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](http://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](http://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IB USD



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**1'080'609'509**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD <b>96'779'123</b>	Quota (NAV), USD <b>142.68</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>0.50%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.37%</b> Bench. 2.45%	QTD (netti) rendimenti <b>2.37%</b> Bench. 2.45%	YTD (netti) rendimenti <b>2.37%</b> Bench. 2.45%

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer
Data di lancio	28.02.2011
Data di lancio di classe di quote	28.02.2011
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0592661879
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified High Grade

## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. In generale, gli investimenti del fondo devono presentare una valutazione investment grade pari a BBB-/Baa3. Inoltre, il fondo è anche in grado di investire in società con valutazioni di credito differenziate (split rating). Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in USD e gli eventuali investimenti non basati sul dollaro USA sono totalmente coperti verso lo USD. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. Il vasto universo d'investimento offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

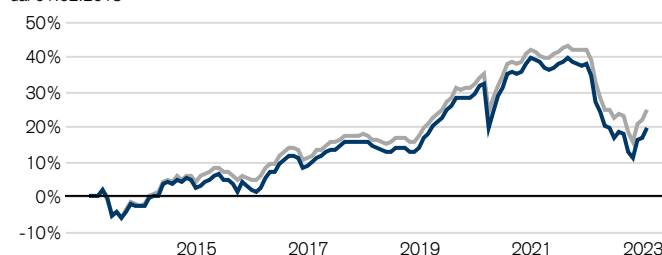
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Benchmark - Rendimento Mensile

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulato  
Benchmark - Rendimento Cumulato

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.37												2.37
Benchmark	2.45												2.45
Relativa Netta	-0.07												-0.07

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified High Grade. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance

dal 01.03.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.37	7.92	-11.06	-3.10	0.72	3.04
Benchmark	2.45	7.73	-10.38	-2.37	1.18	3.50
<b>Relativa Netta</b>	<b>-0.07</b>	<b>0.19</b>	<b>-0.68</b>	<b>-0.73</b>	<b>-0.46</b>	<b>-0.45</b>

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	10.30	9.23	7.53	6.31
Volatilità benchmark	9.26	8.21	6.72	5.73
<b>Tracking error</b>	<b>2.41</b>	<b>1.80</b>	<b>1.47</b>	<b>1.37</b>

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	5.15	-0.87	7.04	6.29	-1.50	13.52	7.77	-1.06	-15.28	2.37
Benchmark	7.01	0.39	5.84	6.27	-0.59	12.64	7.45	0.08	-14.20	2.45
<b>Relativa Netta</b>	<b>-1.86</b>	<b>-1.26</b>	<b>1.20</b>	<b>0.01</b>	<b>-0.91</b>	<b>0.88</b>	<b>0.32</b>	<b>-1.14</b>	<b>-1.08</b>	<b>-0.07</b>

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Benchmark
Duration modificata	4.72	5.06
Rendimento alla scadenza	5.39%	5.56%
Peggior rendimento possibile	5.39%	5.56%
WAL to worst in anni	6.27	7.38

	Portafoglio	Benchmark
Rating medio ponderato lineare	BBB+	BBB+
Numero di titoli	198	1231

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

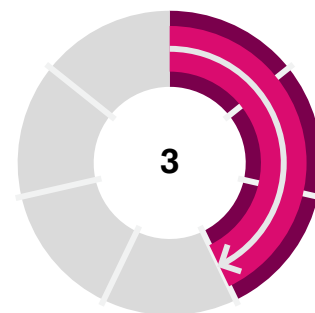
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Messico	10.29	5.75	
Qatar	8.68	5.93	
Corea (del Sud), Repubblica di	8.50	7.19	
Emirati Arabi Uniti	7.76	5.67	
Arabia Saudita	7.34	6.14	
Indonesia	6.21	3.77	
Cina	6.12	10.28	
Perù	5.04	2.47	
Thailandia	4.97	4.11	
Cile	4.66	5.05	
India	4.63	4.40	
Sudafrica	3.52	3.97	
Colombia	2.95	0.58	
Malesia	2.85	3.27	
Altri	16.49	31.42	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Asia	38.92	52.64	
Medio Oriente	27.70	22.72	
America latina	25.70	16.83	
Africa	4.48	6.02	
Liquidità	2.27	-	
Europa	0.93	1.78	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
<1 anno	4.33	3.95	
1-3 anni	27.16	29.65	
3-5 anni	28.94	22.46	
5-7 anni	14.28	10.96	
7-10 anni	14.89	15.57	
10-15 anni	1.45	2.89	
>15 anni	8.96	14.51	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scomposizione patrimonio per Rating \*

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	-	0.21	
AA+	-	0.15	
AA	2.09	1.53	
AA-	4.68	8.21	
A+	6.23	6.14	
A	12.11	11.28	
A-	11.83	12.94	
BBB+	9.38	13.78	
BBB	19.64	17.79	
BBB-	31.77	27.97	
HY & NR	2.27	-	

### Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Valori finanziari	34.40	37.29	
TMT	11.46	9.42	
Petrolio e gas	9.95	10.34	
Utilities	9.20	12.79	
Titoli di Stato	7.30	-	
Industriale	6.74	11.66	
Metalli e miniere	4.83	5.44	
Quasi titoli di Stato	4.15	0.19	
Consumo	3.63	4.57	
Contanti e mezzi equivalenti	2.27	-	
Cellulosa e carta	2.23	1.69	
Altri	3.83	6.62	

### 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.77%
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUC	USP1507SAH06	5.38%	17.04.2025	1.52%
DOHA FINANCE LTD	XS2325727100	2.38%	31.03.2026	1.50%
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.35%
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	XS2233151195	2.38%	23.09.2025	1.34%
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	USY7136YAA83	5.13%	16.05.2024	1.22%
MASHREQBANK PSC	XS1956021585	4.25%	26.02.2024	1.22%
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	XS2464055065	3.50%	31.03.2027	1.17%
GOLD FIELDS HOLDINGS CO (BVI) LTD	XS1993965950	6.13%	15.05.2029	1.16%
KEB HANA BANK	US48723TAC53	3.25%	30.03.2027	1.12%

### Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Information ratio	-0.36	-0.27
Massimo drawdown, in %	-20.57	-20.57

### Analisi di mercato

La performance di gennaio per le obbligazioni investment grade dei mercati emergenti è stata positiva alla luce dei rendimenti dei Treasury USA inferiori, mentre gli spread creditizi sono stati leggermente più ampi. I rendimenti dei Treasury USA a due anni hanno perso 23 punti base (pb), mentre i rendimenti decennali e quelli trentennali sono diminuiti rispettivamente di 37 e 33 pb. Sul lato del credito, gli spread creditizi investment grade dei mercati emergenti si sono ampliati di 9 punti base nel corso del mese, con i crediti con rating BBB che hanno leggermente sovraperformato le rispettive controparti con rating A. Da una prospettiva regionale, gli spread creditizi degli emittenti asiatici si sono ristretti maggiormente, mentre la situazione per l'America Latina è rimasta pressoché invariata e i titoli del Medio Oriente hanno registrato un diffuso ampliamento. Il sentimento generale dei mercati emergenti è migliorato, con conseguenti afflussi nella classe di attivi.

### Analisi della performance

Il motore principale alla base della sottoperformance relativa è da ricercare nella nostra selezione dei titoli e nell'allocazione settoriale. Nello specifico, il nostro sovrappeso negli emittenti in America Latina e nel Medio Oriente rispetto al sottopeso in Asia, ha avuto un impatto negativo. Dal punto di vista settoriale, il sovrappeso nelle entità sovrane e quasi sovrane, rispetto al sottopeso negli immobili e negli industriali, è stato altrettanto penalizzante. L'impatto della nostra duration leggermente inferiore e del posizionamento sulla curva dei rendimenti è stato leggermente penalizzato dalla performance relativa.

### Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IB USD
Codice Bloomberg	CLEMIBU LX
ISIN	LU0692661879
Numero di valore	12472003
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified High Grade
Benchmark Codice Bloomberg	JBCDIGIG

### Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.69%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	A	BBB
Punteggio di qualità ESG	5.83	5.60
Punteggio ambientale	4.84	5.04
Punteggio criteri sociali	5.41	5.19
Punteggio di governance	4.30	4.41
Copertura per rating/punteggio	84.20%	90.18%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	289.00	585.19
Copertura per Intensità di carbonio	79.43%	91.57%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
QNB FINANCE LTD	3.19%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	2.69%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.95%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1.84%	TMT	BBB	Neutro	Giallo	38.60
BOC AVIATION LTD	1.63%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	19.50
CBQ FINANCE LTD	1.52%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
PROSUS NV	1.52%	TMT	AA	Positivo	Verde	2.60
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	1.52%	Valori finanziari	A	Neutro	Giallo	11.20
DOHA FINANCE LTD	1.50%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	7.00
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	1.34%	Valori finanziari	n.a.	Senza Rating	Verde	5.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Positivo	16.81	23.96
Neutro	72.13	60.34
Negativo	4.35	14.22
Senza Rating	4.44	1.48

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'97.73% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark
AAA	1.21	5.34
AA	12.75	17.08
A	13.51	15.38
BBB	30.03	22.88
BB	22.75	17.23
B	2.85	8.17
CCC	1.10	4.10
Non valutabile	2.27	-
Dati non disponibili	13.54	9.82

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Verde	48.18	55.94	<div><div></div></div>
Giallo	23.37	22.00	<div><div></div></div>
Arancio	7.47	9.12	<div><div></div></div>
Rosso	-	1.37	<div><div></div></div>
Dati non disponibili	11.78	9.94	<div><div></div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.80% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per  
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Utilities	68.09	359.57	<div><div></div></div>
Petrolio e gas	61.42	61.74	<div><div></div></div>
Altri	41.19	59.60	<div><div></div></div>
Industriale	38.33	49.47	<div><div></div></div>
Trasporti	20.51	5.48	<div><div></div></div>
Total	229.53	535.86	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.41% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
Rating	Metodo di rating da considerare InvestmentGrade (IG): almeno rating IG di S&P, Moody's o Fitch
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IBH CHF



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**1'080'609'509**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF <b>5'240'033</b>	Quota (NAV), CHF <b>115.09</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>0.50%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.00%</b>	QTD (netti) rendimenti <b>2.00%</b>	YTD (netti) rendimenti <b>2.00%</b>

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer
Data di lancio	28.02.2011
Data di lancio di classe di quote	28.02.2011
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0592662414
Benchmark	No benchmark

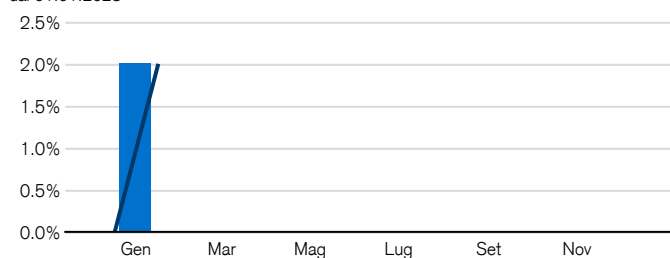
## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. In generale, gli investimenti del fondo devono presentare una valutazione investment grade pari a BBB-/Baa3. Inoltre, il fondo è anche in grado di investire in società con valutazioni di credito differenziate (split rating). Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in USD e gli eventuali investimenti non basati sul dollaro USA sono totalmente coperti verso lo USD. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. Il vasto universo d'investimento offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

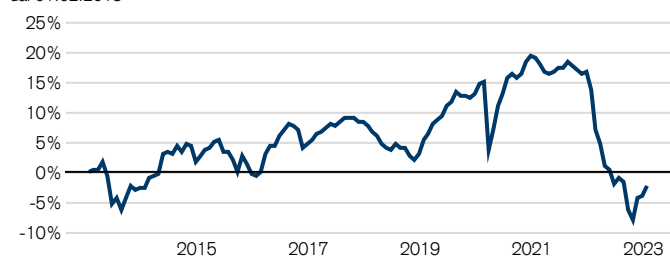
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.00												2.00

## Andamento della Performance

dal 01.03.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.00	6.51	-13.91	-5.13	-1.91	1.20

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	9.94	9.28	7.54	6.31

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	4.75	-2.02	4.81	3.52	-4.76	9.61	5.50	-2.12	-17.79	2.00

### Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Portafoglio
Duration modificata	4.68	Rating medio ponderato lineare
Rendimento alla scadenza	1.62%	Numero di titoli
Peggior rendimento possibile	1.62%	198
WAL to worst in anni	6.22	

### Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

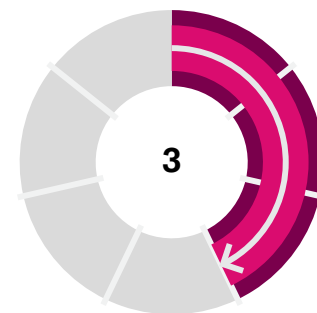
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

### Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



### Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Messico	10.21	
Qatar	8.62	
Corea (del Sud), Repubblica di	8.43	
Emirati Arabi Uniti	7.70	
Arabia Saudita	7.28	
Indonesia	6.16	
Cina	6.07	
Perù	5.00	
Thailandia	4.93	
Cile	4.62	
India	4.59	
Sudafrica	3.49	
Colombia	2.92	
Malesia	2.83	
Altri	17.14	

### Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Asia	38.62	
Medio Oriente	27.49	
America latina	25.50	
Africa	4.45	
Liquidità	3.02	
Europa	0.92	

### Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<1 anno	5.06	
1-3 anni	26.95	
3-5 anni	28.72	
5-7 anni	14.17	
7-10 anni	14.77	
10-15 anni	1.44	
>15 anni	8.89	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scomposizione patrimonio per Rating \*

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
AA	2.09	
AA-	4.69	
A+	6.24	
A	12.12	
A-	11.84	
BBB+	9.39	
BBB	19.66	
BBB-	31.79	
HY & NR	2.20	

### Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale		
	in %	Portafoglio
Valori finanziari	34.14	
TMT	11.38	
Petrolio e gas	9.87	
Utilities	9.13	
Titoli di Stato	7.24	
Industriale	6.69	
Metalli e miniere	4.79	
Quasi titoli di Stato	4.12	
Consumo	3.61	
Cellulosa e carta	2.21	
Contanti e mezzi equivalenti	2.18	
Altri	4.65	

### 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale					
Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio	
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.75%	
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUC	USP1507SAH06	5.38%	17.04.2025	1.50%	
DOHA FINANCE LTD	XS2325727100	2.38%	31.03.2026	1.49%	
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.34%	
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	XS2233151195	2.38%	23.09.2025	1.33%	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	USY7136YAA83	5.13%	16.05.2024	1.21%	
MASHREQBANK PSC	XS1956021585	4.25%	26.02.2024	1.21%	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	XS2464055065	3.50%	31.03.2027	1.16%	
GOLD FIELDS HOLDINGS CO (BVI) LTD	XS1993965950	6.13%	15.05.2029	1.15%	
KEB HANA BANK	US48723TAC53	3.25%	30.03.2027	1.11%	

### Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-22.94	-22.94

### Analisi di mercato

La performance di gennaio per le obbligazioni investment grade dei mercati emergenti è stata positiva alla luce dei rendimenti dei Treasury USA inferiori, mentre gli spread creditizi sono stati leggermente più ampi. I rendimenti dei Treasury USA a due anni hanno perso 23 punti base (pb), mentre i rendimenti decennali e quelli trentennali sono diminuiti rispettivamente di 37 e 33 pb. Sul lato del credito, gli spread creditizi investment grade dei mercati emergenti si sono ampliati di 9 punti base nel corso del mese, con i crediti con rating BBB che hanno leggermente sovraperformato le rispettive controparti con rating A. Da una prospettiva regionale, gli spread creditizi degli emittenti asiatici si sono ristretti maggiormente, mentre la situazione per l'America Latina è rimasta pressoché invariata e i titoli del Medio Oriente hanno registrato un diffuso ampliamento. Il sentimento generale dei mercati emergenti è migliorato, con conseguenti afflussi nella classe di attivi.

### Analisi della performance

Il motore principale alla base della sottoperformance relativa è da ricercare nella nostra selezione dei titoli e nell'allocazione settoriale. Nello specifico, il nostro sovrappeso negli emittenti in America Latina e nel Medio Oriente rispetto al sottopeso in Asia, ha avuto un impatto negativo. Dal punto di vista settoriale, il sovrappeso nelle entità sovrane e quasi sovrane, rispetto al sottopeso negli immobili e negli industriali, è stato altrettanto penalizzante. L'impatto della nostra duration leggermente inferiore e del posizionamento sulla curva dei rendimenti è stato leggermente penalizzato dalla performance relativa.

### Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IBH CHF
Codice Bloomberg	CLEMIHC LX
ISIN	LU0592662414
Numero di valore	12472014
Benchmark	No benchmark

### Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.77%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	A
Punteggio di qualità ESG	5.83
Punteggio ambientale	4.84
Punteggio criteri sociali	5.41
Punteggio di governance	4.30
Copertura per rating/punteggio	84.20%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	289.00
Copertura per Intensità di carbonio	79.43%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
QNB FINANCE LTD	3.19%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	2.69%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.95%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1.84%	TMT	BBB	Neutro	Giallo	38.60
BOC AVIATION LTD	1.63%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	19.50
CBQ FINANCE LTD	1.52%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
PROSUS NV	1.52%	TMT	AA	Positivo	Verde	2.60
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	1.52%	Valori finanziari	A	Neutro	Giallo	11.20
DOHA FINANCE LTD	1.50%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	7.00
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	1.34%	Valori finanziari	n.a.	Senza Rating	Verde	5.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	16.81	<div></div>
Neutro	72.13	<div></div>
Negativo	4.35	<div></div>
Senza Rating	4.44	<div></div>

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.98% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	1.21	<div></div>
AA	12.75	<div></div>
A	13.51	<div></div>
BBB	30.03	<div></div>
BB	22.75	<div></div>
B	2.85	<div></div>
CCC	1.10	<div></div>
Non valutabile	2.27	<div></div>
Dati non disponibili	13.54	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	48.18	<div></div>
Giallo	23.37	<div></div>
Arancio	7.47	<div></div>
Rosso	-	
Dati non disponibili	11.78	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.11% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per  
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	68.09	<div></div>
Petrolio e gas	61.42	<div></div>
Altri	41.19	<div></div>
Industriale	38.33	<div></div>
Trasporti	20.51	<div></div>
<b>Total</b>	<b>229.53</b>	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.41% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
Rating	Metodo di rating da considerare InvestmentGrade (IG): almeno rating IG di S&P, Moody's o Fitch
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IBH EUR



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**1'080'609'509**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR <b>7'811'566</b>	Quota (NAV), EUR <b>121.11</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>0.50%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.09%</b>	QTD (netti) rendimenti <b>2.09%</b>	YTD (netti) rendimenti <b>2.09%</b>

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer
Data di lancio	28.02.2011
Data di lancio di classe di quote	28.02.2011
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0592662174
Benchmark	No benchmark

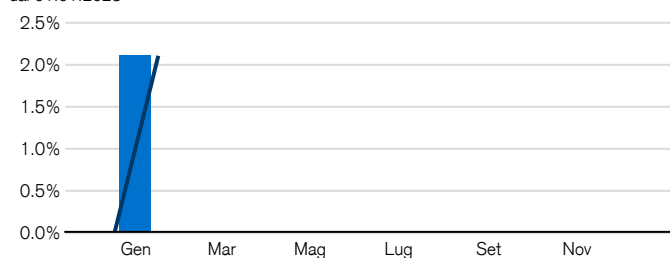
## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. In generale, gli investimenti del fondo devono presentare una valutazione investment grade pari a BBB-/Baa3. Inoltre, il fondo è anche in grado di investire in società con valutazioni di credito differenziate (split rating). Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in USD e gli eventuali investimenti non basati sul dollaro USA sono totalmente coperti verso lo USD. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. Il vasto universo d'investimento offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulato

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.09												2.09

## Andamento della Performance

dal 01.03.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.09	6.86	-13.43	-4.80	-1.55	1.63

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	10.01	9.30	7.55	6.32

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	5.02	-1.41	5.46	3.88	-4.45	10.12	5.81	-1.94	-17.39	2.09

### Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Portafoglio
Duration modificata	4.66	Rating medio ponderato lineare
Rendimento alla scadenza	2.99%	Numero di titoli
Peggior rendimento possibile	2.99%	198
WAL to worst in anni	6.19	

### Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

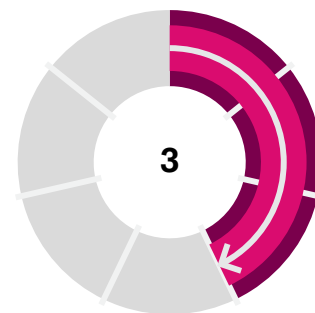
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

### Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



### Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Messico	10.06	
Qatar	8.49	
Corea (del Sud), Repubblica di	8.31	
Emirati Arabi Uniti	7.59	
Arabia Saudita	7.17	
Indonesia	6.07	
Cina	5.98	
Perù	4.93	
Thailandia	4.86	
Cile	4.56	
India	4.53	
Sudafrica	3.44	
Liquidità	3.18	
Colombia	2.88	
Altri	17.94	

### Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Asia	38.06	
Medio Oriente	27.09	
America latina	25.14	
Liquidità	4.42	
Africa	4.39	
Europa	0.91	

### Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<1 anno	6.43	
1-3 anni	26.56	
3-5 anni	28.30	
5-7 anni	13.97	
7-10 anni	14.56	
10-15 anni	1.42	
>15 anni	8.76	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scomposizione patrimonio per Rating \*

In % dell'esposizione economica totale			Portafoglio
	in %		
AA	2.07		
AA-	4.64		
A+	6.17		
A	11.99		
A-	11.71		
BBB+	9.29		
BBB	19.45		
BBB-	31.46		
HY & NR	3.22		

### Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale			Portafoglio
	in %		
Valori finanziari	33.64		
TMT	11.21		
Petrolio e gas	9.73		
Utilities	9.00		
Titoli di Stato	7.14		
Industriale	6.59		
Metalli e miniere	4.73		
Quasi titoli di Stato	4.06		
Consumo	3.55		
Contanti e mezzi equivalenti	3.18		
Cellulosa e carta	2.18		
Altri	4.99		

### 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale					
Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio	
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.73%	
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUC	USP1507SAH06	5.38%	17.04.2025	1.48%	
DOHA FINANCE LTD	XS2325727100	2.38%	31.03.2026	1.47%	
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.32%	
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	XS2233151195	2.38%	23.09.2025	1.31%	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	USY7136YAA83	5.13%	16.05.2024	1.20%	
MASHREQBANK PSC	XS1956021585	4.25%	26.02.2024	1.19%	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	XS2464055065	3.50%	31.03.2027	1.14%	
GOLD FIELDS HOLDINGS CO (BVI) LTD	XS1993965950	6.13%	15.05.2029	1.13%	
KEB HANA BANK	US48723TAC53	3.25%	30.03.2027	1.10%	

### Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-22.61	-22.61

### Analisi di mercato

La performance di gennaio per le obbligazioni investment grade dei mercati emergenti è stata positiva alla luce dei rendimenti dei Treasury USA inferiori, mentre gli spread creditizi sono stati leggermente più ampi. I rendimenti dei Treasury USA a due anni hanno perso 23 punti base (pb), mentre i rendimenti decennali e quelli trentennali sono diminuiti rispettivamente di 37 e 33 pb. Sul lato del credito, gli spread creditizi investment grade dei mercati emergenti si sono ampliati di 9 punti base nel corso del mese, con i crediti con rating BBB che hanno leggermente sovraperformato le rispettive controparti con rating A. Da una prospettiva regionale, gli spread creditizi degli emittenti asiatici si sono ristretti maggiormente, mentre la situazione per l'America Latina è rimasta pressoché invariata e i titoli del Medio Oriente hanno registrato un diffuso ampliamento. Il sentimento generale dei mercati emergenti è migliorato, con conseguenti afflussi nella classe di attivi.

### Analisi della performance

Il motore principale alla base della sottoperformance relativa è da ricercare nella nostra selezione dei titoli e nell'allocazione settoriale. Nello specifico, il nostro sovrappeso negli emittenti in America Latina e nel Medio Oriente rispetto al sottopeso in Asia, ha avuto un impatto negativo. Dal punto di vista settoriale, il sovrappeso nelle entità sovrane e quasi sovrane, rispetto al sottopeso negli immobili e negli industriali, è stato altrettanto penalizzante. L'impatto della nostra duration leggermente inferiore e del posizionamento sulla curva dei rendimenti è stato leggermente penalizzato dalla performance relativa.

### Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IBH EUR
Codice Bloomberg	CLEMIHE LX
ISIN	LU0592662174
Numero di valore	12472007
Benchmark	No benchmark

### Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.77%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	A
Punteggio di qualità ESG	5.83
Punteggio ambientale	4.84
Punteggio criteri sociali	5.41
Punteggio di governance	4.30
Copertura per rating/punteggio	84.20%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	289.00
Copertura per Intensità di carbonio	79.43%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
QNB FINANCE LTD	3.19%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	2.69%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.95%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1.84%	TMT	BBB	Neutro	Giallo	38.60
BOC AVIATION LTD	1.63%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	19.50
CBQ FINANCE LTD	1.52%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
PROSUS NV	1.52%	TMT	AA	Positivo	Verde	2.60
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	1.52%	Valori finanziari	A	Neutro	Giallo	11.20
DOHA FINANCE LTD	1.50%	Valori finanziari	BB	Neutro	Verde	7.00
GULF INTERNATIONAL BANK BSC	1.34%	Valori finanziari	n.a.	Senza Rating	Verde	5.50

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	16.81	<div></div>
Neutro	72.13	<div></div>
Negativo	4.35	<div></div>
Senza Rating	4.44	<div></div>

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'95.58% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	1.21	<div></div>
AA	12.75	<div></div>
A	13.51	<div></div>
BBB	30.03	<div></div>
BB	22.75	<div></div>
B	2.85	<div></div>
CCC	1.10	<div></div>
Non valutabile	2.27	<div></div>
Dati non disponibili	13.54	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	48.18	<div></div>
Giallo	23.37	<div></div>
Arancio	7.47	<div></div>
Rosso	-	
Dati non disponibili	11.78	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 88.81% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per  
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Utilities	68.09	<div></div>
Petrolio e gas	61.42	<div></div>
Altri	41.19	<div></div>
Industriale	38.33	<div></div>
Trasporti	20.51	<div></div>
<b>Total</b>	<b>229.53</b>	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.41% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
Rating	Metodo di rating da considerare InvestmentGrade (IG): almeno rating IG di S&P, Moody's o Fitch
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund BH CHF



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**765'848'975**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF <b>10'974'666</b>	Quota (NAV), CHF <b>101.90</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>1.20%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.44%</b>	QTD (netti) rendimenti <b>2.44%</b>	YTD (netti) rendimenti <b>2.44%</b>

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer, Andreas Fischer
Data di lancio	31.08.2011
Data di lancio di classe di quote	31.05.2009
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0660295907
Benchmark	No benchmark

## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond in dollari statunitensi e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. L'ampio universo d'investimento, comprendente numerosi paesi con profili di rischio diversi, offre interessanti opportunità d'investimento e consente un'ampia diversificazione. Mentre i paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottomup. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

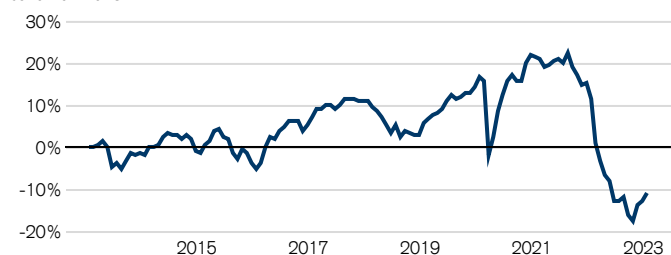
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile  
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.44												2.44

## Andamento della Performance

dal 01.06.2009, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.44	8.16	-19.86	-8.54	-4.28	2.63

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	13.28	13.69	11.05	8.40

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	0.45	-2.98	9.75	5.30	-7.34	11.28	6.74	-5.44	-24.59	2.44

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	4.10	Rating medio ponderato lineare	BB+
Rendimento alla scadenza	3.73%	Numero di titoli	266
Peggior rendimento possibile	3.84%		
WAL to worst in anni	6.05		

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

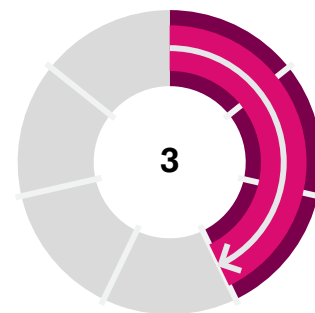
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Colombia	6.48	
Sudafrica	5.71	
Cina	5.36	
Qatar	5.16	
Thailandia	5.09	
Corea (del Sud), Repubblica di	5.05	
Brasile	4.99	
India	4.97	
Messico	4.90	
Perù	4.89	
Emirati Arabi Uniti	4.72	
Argentina	3.43	
Indonesia	3.27	
Stati Uniti	3.21	
Altri	32.77	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Asia	31.08	
America latina	29.80	
Medio Oriente	18.17	
Africa	8.03	
Europa	6.15	
Liquidità	3.40	
Nord America	3.21	
Globale	0.17	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<1 anno	9.63	
1-3 anni	21.53	
3-5 anni	29.23	
5-7 anni	13.59	
7-10 anni	19.08	
10-15 anni	0.17	
>15 anni	6.78	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
AAA	3.21	
AA	3.88	
A	14.47	
BBB	26.05	
BB	22.88	
B	16.17	
CCC & Inferiore	7.99	
Senza Rating	1.94	
Liquidità	3.40	

## Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Valori finanziari	26.89	
Petrolio e gas	15.51	
TMT	11.28	
Metalli e miniere	8.85	
Titoli di Stato	8.67	
Industriale	4.62	
Quasi titoli di Stato	4.29	
Immobili	4.24	
Consumo	3.80	
Utilities	3.73	
Contanti e mezzi equivalenti	2.59	
Altri	5.53	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	US912796W472		18.05.2023	1.61%
TREASURY BILL	US912796XQ72		13.07.2023	1.60%
STILLWATER MINING COMPANY	USU85969AF71	4.50%	16.11.2029	1.36%
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.21%
CBQ FINANCE LTD	XS2341197536	2.00%	12.05.2026	1.19%
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.18%
BANGKOK BANK PCL	USY06072AE58	4.30%	15.06.2027	1.16%
QATAR PETROLEUM	XS2357494322	2.25%	12.07.2031	1.11%
GC TREASURY CENTRE CO	US36830DAD30	4.40%	30.03.2032	1.09%
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL H	USU37016AA70	7.75%	23.05.2027	1.06%

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-32.70	-32.70

## Analisi di mercato

I titoli societari dei mercati emergenti hanno segnato rendimenti consistenti a gennaio. Sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA hanno contribuito positivamente. Gli spread creditizi si sono ristretti di 16 punti base (pb) a 330 pb. Il rendimento dei Treasury USA a dieci anni è diminuito e si attesta ora sul 3,5%. Detto questo, la curva si è ulteriormente invertita. Tra le regioni, Africa e Asia hanno generato i rendimenti più elevati, mentre l'Europa, rappresentata principalmente dalla Turchia, ha effettivamente sottoperformato, pur generando comunque rendimenti positivi. Dal punto di vista settoriale, i segmenti degli immobili e del petrolio e del gas, nonché quello dei consumi, hanno generato rendimenti positivi, mentre quello dei titoli finanziari ha sottoperformato. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

## Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund ha leggermente sottoperformato rispetto al benchmark. In primo luogo, la forte ripresa dei titoli legati ai consumi in Cina, principalmente sul fronte dei giochi, e in secondo luogo il rischio idiosincratico in Brasile hanno contribuito negativamente. Dall'altro lato, la selezione dei titoli in Argentina e Colombia ha contribuito positivamente. Dal punto di vista settoriale, la strategia trae beneficio dalla selezione dei titoli nei segmenti del gas e del petrolio e nel metallurgico/minerario, ma viene penalizzata per lo stesso motivo nel settore dei consumi. Il sovrappeso nel segmento high yield ha dato un contributo positivo. Oltre che al mercato secondario, il fondo ha partecipato a nuove emissioni.

## Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund BH CHF
Codice Bloomberg	CLEBDHC LX
ISIN	LU0660295907
Numero di valore	13506692
Benchmark	No benchmark

## Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	1.47%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	A
Punteggio di qualità ESG	6.12
Punteggio ambientale	4.64
Punteggio criteri sociali	5.23
Punteggio di governance	4.66
Copertura per rating/punteggio	82.05%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	389.53
Copertura per Intensità di carbonio	73.71%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
CBQ FINANCE LTD	2.41%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1.48%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	631.70
ECOPETROL SA	1.43%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Arancio	750.20
DIB SUKUK LTD	1.39%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.50
STILLWATER MINING CO	1.36%	Metalli e miniere	BBB	Neutro	Giallo	627.80
THAOIL TREASURY CENTER CO LTD	1.35%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	304.60
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.21%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
QNB FINANCE LTD	1.18%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	1.17%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
BANGKOK BANK PCL	1.16%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	17.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	15.63	<div></div>
Neutro	70.71	<div></div>
Negativo	4.89	<div></div>
Senza Rating	3.01	<div></div>

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'93.39% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	0.82	<div></div>
AA	13.30	<div></div>
A	14.85	<div></div>
BBB	30.06	<div></div>
BB	18.89	<div></div>
B	1.49	<div></div>
CCC	2.64	<div></div>
Non valutabile	2.52	<div></div>
Dati non disponibili	15.43	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	44.39	<div></div>
Giallo	17.58	<div></div>
Arancio	8.93	<div></div>
Rosso	-	<div></div>
Dati non disponibili	17.21	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 87.31% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per  
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Petrolio e gas	113.11	<div></div>
Metalli e miniere	66.08	<div></div>
Industriale	56.59	<div></div>
Altri	32.23	<div></div>
Trasporti	19.13	<div></div>
<b>Total</b>	<b>287.14</b>	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 73.71% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund BH EUR



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**765'848'975**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR <b>26'320'927</b>	Quota (NAV), EUR <b>106.85</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>1.20%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.53%</b>	QTD (netti) rendimenti <b>2.53%</b>	YTD (netti) rendimenti <b>2.53%</b>

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer, Andreas Fischer
Data di lancio	31.08.2011
Data di lancio di classe di quote	31.05.2009
Classe di quote	BH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0660296111
Benchmark	No benchmark

## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond in dollari statunitensi e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. L'ampio universo d'investimento, comprendente numerosi paesi con profili di rischio diversi, offre interessanti opportunità d'investimento e consente un'ampia diversificazione. Mentre i paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottomup. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

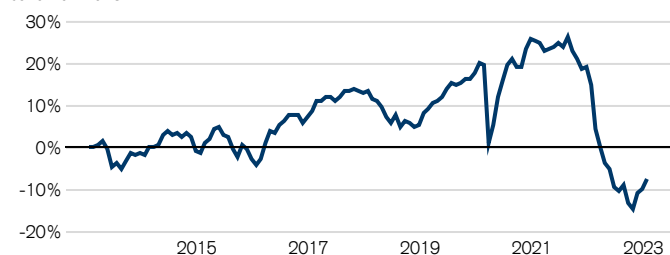
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile  
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.53												2.53

## Andamento della Performance

dal 01.06.2009, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.53	8.49	-19.56	-8.30	-3.98	3.13

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2009, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	13.40	13.75	11.10	8.42

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	0.70	-2.33	10.38	5.67	-7.01	11.82	6.99	-5.27	-24.36	2.53

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	4.09	Rating medio ponderato lineare	BB+
Rendimento alla scadenza	5.11 %	Numero di titoli	266
Peggior rendimento possibile	5.22 %		
WAL to worst in anni	6.02		

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

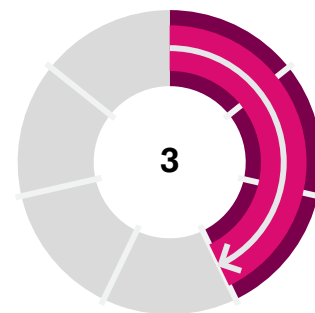
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Colombia	6.61	
Sudafrica	5.82	
Cina	5.47	
Qatar	5.26	
Thailandia	5.20	
Corea (del Sud), Repubblica di	5.15	
Brasile	5.09	
India	5.07	
Messico	5.00	
Perù	4.99	
Emirati Arabi Uniti	4.82	
Argentina	3.49	
Indonesia	3.34	
Stati Uniti	3.27	
Altri	31.43	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Asia	31.70	
America latina	30.39	
Medio Oriente	18.53	
Africa	8.19	
Europa	6.27	
Nord America	3.27	
Liquidità	1.48	
Globale	0.17	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<1 anno	7.83	
1-3 anni	21.96	
3-5 anni	29.81	
5-7 anni	13.86	
7-10 anni	19.46	
10-15 anni	0.17	
>15 anni	6.91	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
AAA	3.27	
AA	3.96	
A	14.76	
BBB	26.57	
BB	23.34	
B	16.49	
CCC & Inferiore	8.15	
Senza Rating	1.98	
Liquidità	1.48	

## Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Valori finanziari	27.43	
Petrolio e gas	15.82	
TMT	11.51	
Metalli e miniere	9.03	
Titoli di Stato	8.84	
Industriale	4.71	
Quasi titoli di Stato	4.37	
Immobili	4.32	
Consumo	3.87	
Utilities	3.80	
Trasporti	2.02	
Altri	4.27	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	US912796W472		18.05.2023	1.64%
TREASURY BILL	US912796XQ72		13.07.2023	1.63%
STILLWATER MINING COMPANY	USU85969AF71	4.50%	16.11.2029	1.39%
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.24%
CBQ FINANCE LTD	XS2341197536	2.00%	12.05.2026	1.22%
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.20%
BANGKOK BANK PCL	USY06072AE58	4.30%	15.06.2027	1.18%
QATAR PETROLEUM	XS2357494322	2.25%	12.07.2031	1.13%
GC TREASURY CENTRE CO	US36830DAD30	4.40%	30.03.2032	1.12%
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL H	USU37016AA70	7.75%	23.05.2027	1.08%

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-32.61	-32.61

## Analisi di mercato

I titoli societari dei mercati emergenti hanno segnato rendimenti consistenti a gennaio. Sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA hanno contribuito positivamente. Gli spread creditizi si sono ristretti di 16 punti base (pb) a 330 pb. Il rendimento dei Treasury USA a dieci anni è diminuito e si attesta ora sul 3,5%. Detto questo, la curva si è ulteriormente invertita. Tra le regioni, Africa e Asia hanno generato i rendimenti più elevati, mentre l'Europa, rappresentata principalmente dalla Turchia, ha effettivamente sottoperformato, pur generando comunque rendimenti positivi. Dal punto di vista settoriale, i segmenti degli immobili e del petrolio e del gas, nonché quello dei consumi, hanno generato rendimenti positivi, mentre quello dei titoli finanziari ha sottoperformato. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

## Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund ha leggermente sottoperformato rispetto al benchmark. In primo luogo, la forte ripresa dei titoli legati ai consumi in Cina, principalmente sul fronte dei giochi, e in secondo luogo il rischio idiosincratico in Brasile hanno contribuito negativamente. Dall'altro lato, la selezione dei titoli in Argentina e Colombia ha contribuito positivamente. Dal punto di vista settoriale, la strategia trae beneficio dalla selezione dei titoli nei segmenti del gas e del petrolio e nel metallurgico/minerario, ma viene penalizzata per lo stesso motivo nel settore dei consumi. Il sovrappeso nel segmento high yield ha dato un contributo positivo. Oltre che al mercato secondario, il fondo ha partecipato a nuove emissioni.

## Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund BH EUR
Codice Bloomberg	CLEBDHE LX
ISIN	LU0660296111
Numero di valore	13506698
Benchmark	No benchmark

## Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	1.47%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	A
Punteggio di qualità ESG	6.13
Punteggio ambientale	4.64
Punteggio criteri sociali	5.23
Punteggio di governance	4.66
Copertura per rating/punteggio	82.11%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	389.23
Copertura per Intensità di carbonio	73.76%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
CBQ FINANCE LTD	2.46%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1.51%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	631.70
ECOPETROL SA	1.46%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Arancio	750.20
DIB SUKUK LTD	1.42%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.50
STILLWATER MINING CO	1.39%	Metalli e miniere	BBB	Neutro	Giallo	627.80
THAOIL TREASURY CENTER CO LTD	1.37%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	304.60
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.23%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
QNB FINANCE LTD	1.20%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	1.20%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
BANGKOK BANK PCL	1.18%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	17.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	15.63	<div></div>
Neutro	70.71	<div></div>
Negativo	4.89	<div></div>
Senza Rating	3.01	<div></div>

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'95.25% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	0.82	<div></div>
AA	13.30	<div></div>
A	14.85	<div></div>
BBB	30.06	<div></div>
BB	18.89	<div></div>
B	1.49	<div></div>
CCC	2.64	<div></div>
Non valutabile	2.52	<div></div>
Dati non disponibili	15.43	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	44.39	<div></div>
Giallo	17.58	<div></div>
Arancio	8.93	<div></div>
Rosso	-	<div></div>
Dati non disponibili	17.21	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 89.04% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per  
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Petrolio e gas	113.11	<div></div>
Metalli e miniere	66.08	<div></div>
Industriale	56.59	<div></div>
Altri	32.23	<div></div>
Trasporti	19.13	<div></div>
<b>Total</b>	<b>287.14</b>	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 73.76% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IA USD



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**765'848'975**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD <b>77'075'473</b>	Quota (NAV), USD <b>82.83</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>0.60%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.87%</b> Bench. 3.04%	QTD (netti) rendimenti <b>2.87%</b> Bench. 3.04%	YTD (netti) rendimenti <b>2.87%</b> Bench. 3.04%

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer, Andreas Fischer
Data di lancio	31.08.2011
Data di lancio di classe di quote	20.09.2018
Classe di quote	IA
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU1667375676
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified Composite

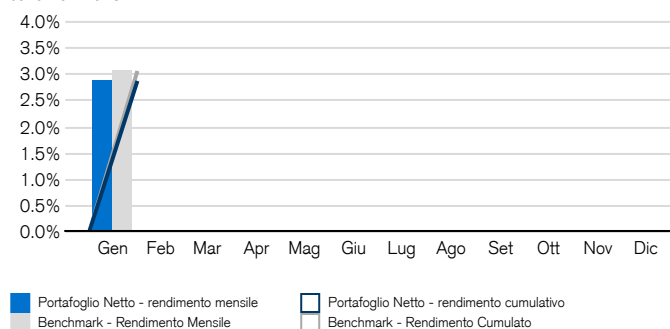
## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond in dollari statunitensi e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. L'ampio universo d'investimento, comprendente numerosi paesi con profili di rischio diversi, offre interessanti opportunità d'investimento e consente un'ampia diversificazione. Mentre i paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottomup. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

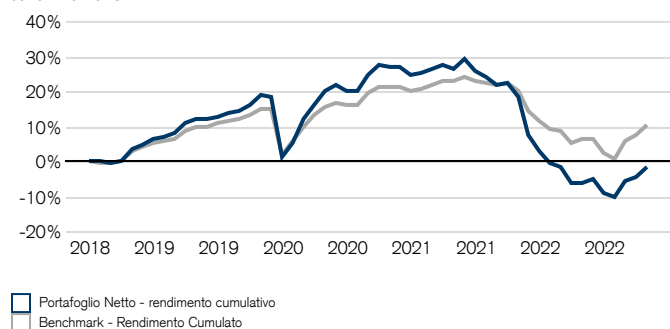
## Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2018



## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.87												2.87
Benchmark	3.04												3.04
Relativa Netta	-0.17												-0.17

## Andamento della Performance

dal 01.10.2018, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.87	9.79	-16.84	-6.10	n.a.	-0.41
Benchmark	3.04	10.16	-8.05	-1.26	n.a.	2.33
Relativa Netta	-0.17	-0.37	-8.78	-4.84	n.a.	-2.73

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2018, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	13.69	13.69	n.a.	11.74
Volatilità benchmark	10.36	10.10	n.a.	8.64
Tracking error	5.06	4.52	n.a.	3.91

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified Composite. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2018, in %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	0.15	15.94	9.62	-3.83	-21.97	2.87
Benchmark	-0.04	13.10	7.13	0.91	-12.26	3.04
<b>Relativa Netta</b>	<b>0.19</b>	<b>2.85</b>	<b>2.49</b>	<b>-4.74</b>	<b>-9.71</b>	<b>-0.17</b>

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio	Benchmark
Duration modificata	4.14	4.38	Rating medio ponderato lineare	BB+	BBB-
Rendimento alla scadenza	7.58%	7.11%	Numero di titoli	266	1926
Peggior rendimento possibile	7.69%	7.14%			
WAL to worst in anni	6.10	6.52			

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

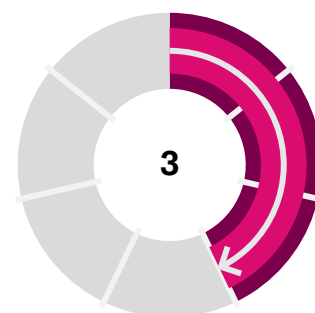
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Colombia	6.54	3.96	
Sudafrica	5.76	3.57	
Cina	5.41	7.00	
Qatar	5.21	3.65	
Thailandia	5.14	3.17	
Corea (del Sud), Repubblica di	5.09	4.19	
Brasile	5.03	4.53	
India	5.02	4.12	
Messico	4.94	4.40	
Perù	4.94	2.69	
Emirati Arabi Uniti	4.77	4.14	
Argentina	3.46	1.79	
Indonesia	3.30	3.64	
Stati Uniti	3.24	-	
Altri	32.15	49.14	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Asia	31.36	43.10	
America latina	30.07	23.71	
Medio Oriente	18.33	18.38	
Africa	8.10	8.62	
Europa	6.20	6.18	
Nord America	3.24	-	
Liquidità	2.52	-	
Globale	0.17	-	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
<1 anno	8.81	3.99	
1-3 anni	21.73	30.95	
3-5 anni	29.49	26.90	
5-7 anni	13.71	12.67	
7-10 anni	19.26	12.73	
10-15 anni	0.17	1.84	
>15 anni	6.84	10.93	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	3.24	0.12	
AA	3.92	5.71	
A	14.60	17.60	
BBB	26.29	33.94	
BB	23.09	22.92	
B	16.32	12.41	
CCC & Inferiore	8.07	4.88	
Senza Rating	1.96	2.41	
Liquidità	2.52	-	

## Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Valori finanziari	27.14	31.67	
Petrolio e gas	15.65	12.96	
TMT	11.39	9.74	
Metalli e miniere	8.93	6.16	
Titoli di Stato	8.75	-	
Industriale	4.66	9.12	
Quasi titoli di Stato	4.32	0.11	
Immobili	4.28	4.04	
Consumo	3.83	9.97	
Utilities	3.76	10.61	
Contanti e mezzi equivalenti	2.56	-	
Altri	4.72	5.62	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	US912796W472		18.05.2023	1.63%
TREASURY BILL	US912796XQ72		13.07.2023	1.61%
STILLWATER MINING COMPANY	USU85969AF71	4.50%	16.11.2029	1.38%
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.23%
CBQ FINANCE LTD	XS2341197536	2.00%	12.05.2026	1.20%
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.19%
BANGKOK BANK PCL	USY06072AE58	4.30%	15.06.2027	1.17%
QATAR PETROLEUM	XS2357494322	2.25%	12.07.2031	1.12%
GC TREASURY CENTRE CO	US36830DAD30	4.40%	30.03.2032	1.10%
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL H	USU37016AA70	7.75%	23.05.2027	1.07%

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni
	Portafoglio
Information ratio	-1.01
Massimo drawdown, in %	-30.71

## Analisi di mercato

I titoli societari dei mercati emergenti hanno segnato rendimenti consistenti a gennaio. Sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA hanno contribuito positivamente. Gli spread creditizi si sono ristretti di 16 punti base (pb) a 330 pb. Il rendimento dei Treasury USA a dieci anni è diminuito e si attesta ora sul 3,5%. Detto questo, la curva si è ulteriormente invertita. Tra le regioni, Africa e Asia hanno generato i rendimenti più elevati, mentre l'Europa, rappresentata principalmente dalla Turchia, ha effettivamente sottoperformato, pur generando comunque rendimenti positivi. Dal punto di vista settoriale, i segmenti degli immobili e del petrolio e del gas, nonché quello dei consumi, hanno generato rendimenti positivi, mentre quello dei titoli finanziari ha sottoperformato. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

## Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund ha leggermente sottoperformato rispetto al benchmark. In primo luogo, la forte ripresa dei titoli legati ai consumi in Cina, principalmente sul fronte dei giochi, e in secondo luogo il rischio idiosincratico in Brasile hanno contribuito negativamente. Dall'altro lato, la selezione dei titoli in Argentina e Colombia ha contribuito positivamente. Dal punto di vista settoriale, la strategia trae beneficio dalla selezione dei titoli nei segmenti del gas e del petrolio e nel metallurgico/minerario, ma viene penalizzata per lo stesso motivo nel settore dei consumi. Il sovrappeso nel segmento high yield ha dato un contributo positivo. Oltre che al mercato secondario, il fondo ha partecipato a nuove emissioni.

## Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IA USD
Codice Bloomberg	CLEBIAU LX
ISIN	LU1667375676
Numero di valore	37919312
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified Composite
Benchmark Codice Bloomberg	JBCDCOMP

## Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.79%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Frequenza di distribuzione	Trimestrale
Ultima distribuzione	02.11.2022
Distribuzione	0.86
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	A	BBB
Punteggio di qualità ESG	6.12	5.69
Punteggio ambientale	4.64	4.94
Punteggio criteri sociali	5.23	5.13
Punteggio di governance	4.66	4.41
Copertura per rating/punteggio	82.05%	85.46%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	389.53	613.27
Copertura per Intensità di carbonio	73.71%	88.40%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
CBQ FINANCE LTD	2.43%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1.49%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	631.70
ECOPETROL SA	1.44%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Arancio	750.20
DIB SUKUK LTD	1.40%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.50
STILLWATER MINING CO	1.38%	Metalli e miniere	BBB	Neutro	Giallo	627.80
THAOIL TREASURY CENTER CO LTD	1.36%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	304.60
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.22%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
QNB FINANCE LTD	1.19%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	1.18%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
BANGKOK BANK PCL	1.17%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	17.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Positivo	15.63	19.54
Neutro	70.71	65.54
Negativo	4.89	13.23
Senza Rating	3.01	1.68

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'94.24% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

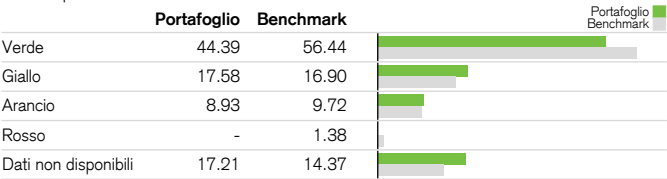
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark
AAA	0.82	3.54
AA	13.30	14.12
A	14.85	16.78
BBB	30.06	22.28
BB	18.89	17.70
B	1.49	7.88
CCC	2.64	3.15
Non valutabile	2.52	-
Dati non disponibili	15.43	14.54

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

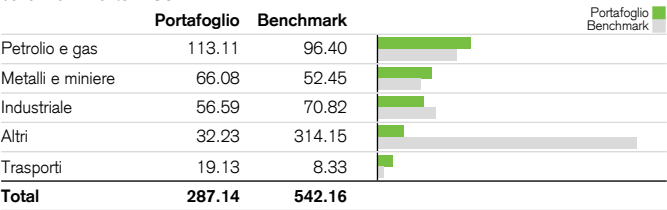
In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 88.10% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 73.71% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IB USD



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**765'848'975**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD <b>49'589'542</b>	Quota (NAV), USD <b>134.71</b>	Commissioni di gestione p.a. <sup>1</sup> <b>0.60%</b>
MTD (netti) rendimenti <b>2.87%</b> Bench. 3.04%	QTD (netti) rendimenti <b>2.87%</b> Bench. 3.04%	YTD (netti) rendimenti <b>2.87%</b> Bench. 3.04%

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer, Andreas Fischer
Data di lancio	31.08.2011
Data di lancio di classe di quote	31.07.2010
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0660296624
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified Composite

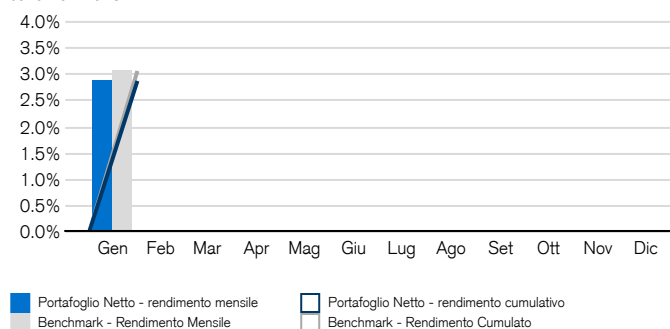
## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond in dollari statunitensi e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. L'ampio universo d'investimento, comprendente numerosi paesi con profili di rischio diversi, offre interessanti opportunità d'investimento e consente un'ampia diversificazione. Mentre i paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottomup. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.87												2.87
Benchmark	3.04												3.04
Relativa Netta	-0.17												-0.17

## Andamento della Performance

dal 01.09.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.87	9.80	-16.84	-6.10	-1.17	2.73
Benchmark	3.04	10.16	-8.05	-1.26	1.67	3.77
Relativa Netta	-0.17	-0.37	-8.78	-4.84	-2.84	-1.04

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.09.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	13.70	13.69	11.08	8.68
Volatilità benchmark	10.36	10.10	8.13	7.01
Tracking error	5.07	4.52	3.72	2.83

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified Composite. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	1.41	-1.35	12.52	8.77	-3.53	15.95	9.62	-3.83	-21.97	2.87
Benchmark	4.14	0.75	9.65	7.96	-1.65	13.09	7.13	0.91	-12.26	3.04
<b>Relativa Netta</b>	<b>-2.73</b>	<b>-2.09</b>	<b>2.87</b>	<b>0.82</b>	<b>-1.89</b>	<b>2.86</b>	<b>2.48</b>	<b>-4.74</b>	<b>-9.71</b>	<b>-0.17</b>

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio	Benchmark
Duration modificata	4.14	4.38	Rating medio ponderato lineare	BB+	BBB-
Rendimento alla scadenza	7.58%	7.11%	Numero di titoli	266	1926
Peggior rendimento possibile	7.69%	7.14%			
WAL to worst in anni	6.10	6.52			

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

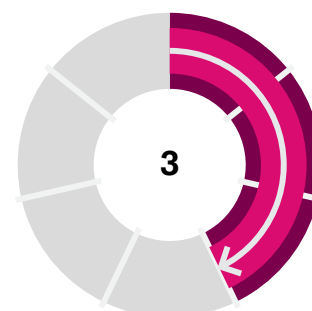
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Colombia	6.54	3.96	
Sudafrica	5.76	3.57	
Cina	5.41	7.00	
Qatar	5.21	3.65	
Thailandia	5.14	3.17	
Corea (del Sud), Repubblica di	5.09	4.19	
Brasile	5.03	4.53	
India	5.02	4.12	
Messico	4.94	4.40	
Perù	4.94	2.69	
Emirati Arabi Uniti	4.77	4.14	
Argentina	3.46	1.79	
Indonesia	3.30	3.64	
Stati Uniti	3.24	-	
Altri	32.15	49.14	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Asia	31.36	43.10	
America latina	30.07	23.71	
Medio Oriente	18.33	18.38	
Africa	8.10	8.62	
Europa	6.20	6.18	
Nord America	3.24	-	
Liquidità	2.52	-	
Globale	0.17	-	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
<1 anno	8.81	3.99	
1-3 anni	21.73	30.95	
3-5 anni	29.49	26.90	
5-7 anni	13.71	12.67	
7-10 anni	19.26	12.73	
10-15 anni	0.17	1.84	
>15 anni	6.84	10.93	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	3.24	0.12	
AA	3.92	5.71	
A	14.60	17.60	
BBB	26.29	33.94	
BB	23.09	22.92	
B	16.32	12.41	
CCC & Inferiore	8.07	4.88	
Senza Rating	1.96	2.41	
Liquidità	2.52	-	

## Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Valori finanziari	27.14	31.67	
Petrolio e gas	15.65	12.96	
TMT	11.39	9.74	
Metalli e miniere	8.93	6.16	
Titoli di Stato	8.75	-	
Industriale	4.66	9.12	
Quasi titoli di Stato	4.32	0.11	
Immobili	4.28	4.04	
Consumo	3.83	9.97	
Utilities	3.76	10.61	
Contanti e mezzi equivalenti	2.56	-	
Altri	4.72	5.62	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	US912796W472		18.05.2023	1.63%
TREASURY BILL	US912796XQ72		13.07.2023	1.61%
STILLWATER MINING COMPANY	USU85969AF71	4.50%	16.11.2029	1.38%
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.23%
CBQ FINANCE LTD	XS2341197536	2.00%	12.05.2026	1.20%
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.19%
BANGKOK BANK PCL	USY06072AE58	4.30%	15.06.2027	1.17%
QATAR PETROLEUM	XS2357494322	2.25%	12.07.2031	1.12%
GC TREASURY CENTRE CO	US36830DAD30	4.40%	30.03.2032	1.10%
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL H	USU37016AA70	7.75%	23.05.2027	1.07%

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Information ratio	-1.01	-0.68
Massimo drawdown, in %	-30.70	-30.70

## Analisi di mercato

I titoli societari dei mercati emergenti hanno segnato rendimenti consistenti a gennaio. Sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA hanno contribuito positivamente. Gli spread creditizi si sono ristretti di 16 punti base (pb) a 330 pb. Il rendimento dei Treasury USA a dieci anni è diminuito e si attesta ora sul 3,5%. Detto questo, la curva si è ulteriormente invertita. Tra le regioni, Africa e Asia hanno generato i rendimenti più elevati, mentre l'Europa, rappresentata principalmente dalla Turchia, ha effettivamente sottoperformato, pur generando comunque rendimenti positivi. Dal punto di vista settoriale, i segmenti degli immobili e del petrolio e del gas, nonché quello dei consumi, hanno generato rendimenti positivi, mentre quello dei titoli finanziari ha sottoperformato. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

## Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund ha leggermente sottoperformato rispetto al benchmark. In primo luogo, la forte ripresa dei titoli legati ai consumi in Cina, principalmente sul fronte dei giochi, e in secondo luogo il rischio idiosincratico in Brasile hanno contribuito negativamente. Dall'altro lato, la selezione dei titoli in Argentina e Colombia ha contribuito positivamente. Dal punto di vista settoriale, la strategia trae beneficio dalla selezione dei titoli nei segmenti del gas e del petrolio e nel metallurgico/minerario, ma viene penalizzata per lo stesso motivo nel settore dei consumi. Il sovrappeso nel segmento high yield ha dato un contributo positivo. Oltre che al mercato secondario, il fondo ha partecipato a nuove emissioni.

## Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IB USD
Codice Bloomberg	CLEBIBU LX
ISIN	LU0660296624
Numero di valore	13506700
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified Composite
Benchmark Codice Bloomberg	JBCDCOMP

## Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.79%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	A	BBB
Punteggio di qualità ESG	6.12	5.69
Punteggio ambientale	4.64	4.94
Punteggio criteri sociali	5.23	5.13
Punteggio di governance	4.66	4.41
Copertura per rating/punteggio	82.05%	85.46%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	389.53	613.27
Copertura per Intensità di carbonio	73.71%	88.40%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
CBQ FINANCE LTD	2.43%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1.49%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	631.70
ECOPETROL SA	1.44%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Arancio	750.20
DIB SUKUK LTD	1.40%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.50
STILLWATER MINING CO	1.38%	Metalli e miniere	BBB	Neutro	Giallo	627.80
THAOIL TREASURY CENTER CO LTD	1.36%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	304.60
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.22%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
QNB FINANCE LTD	1.19%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	1.18%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
BANGKOK BANK PCL	1.17%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	17.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Positivo	15.63	19.54	
Neutro	70.71	65.54	
Negativo	4.89	13.23	
Senza Rating	3.01	1.68	

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'94.24% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

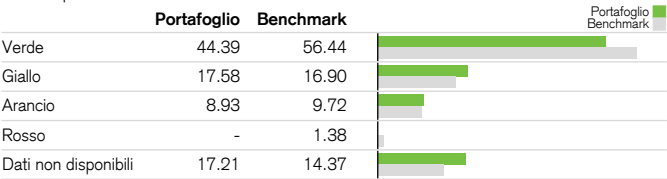
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	0.82	3.54	
AA	13.30	14.12	
A	14.85	16.78	
BBB	30.06	22.28	
BB	18.89	17.70	
B	1.49	7.88	
CCC	2.64	3.15	
Non valutabile	2.52	-	
Dati non disponibili	15.43	14.54	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

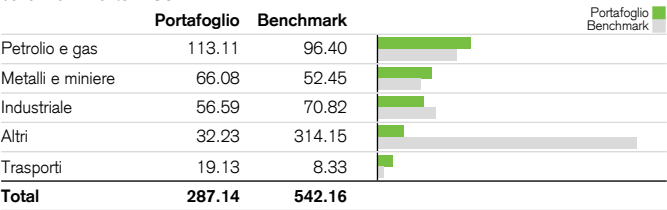
In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 88.10% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 73.71% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IBH CHF



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**765'848'975**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF  
**6'485'419**

Quota (NAV), CHF  
**108.12**

Commissioni di gestione  
p.a.<sup>1</sup>  
**0.60%**

MTD (netti) rendimenti  
**2.50%**

QTD (netti) rendimenti  
**2.50%**

YTD (netti) rendimenti  
**2.50%**

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer, Andreas Fischer
Data di lancio	31.08.2011
Data di lancio di classe di quote	30.09.2011
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	CHF
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0660296202
Benchmark	No benchmark

## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond in dollari statunitensi e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. L'ampio universo d'investimento, comprendente numerosi paesi con profili di rischio diversi, offre interessanti opportunità d'investimento e consente un'ampia diversificazione. Mentre i paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottomup. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

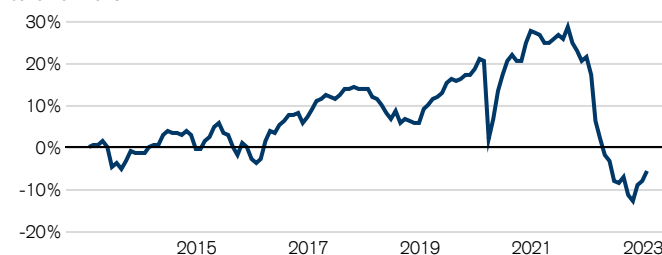
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile  
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.50												2.50

## Andamento della Performance

dal 01.10.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.50	8.33	-19.37	-7.98	-3.68	1.26

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	13.29	13.70	11.05	8.52

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	0.94	-2.48	10.27	5.96	-6.73	12.00	7.39	-4.85	-24.14	2.50

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	4.10	Rating medio ponderato lineare	BB+
Rendimento alla scadenza	3.73%	Numero di titoli	266
Peggior rendimento possibile	3.84%		
WAL to worst in anni	6.05		

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

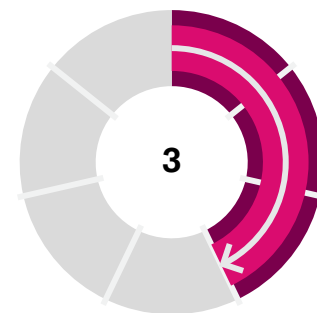
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Colombia	6.48	
Sudafrica	5.71	
Cina	5.36	
Qatar	5.16	
Thailandia	5.09	
Corea (del Sud), Repubblica di	5.05	
Brasile	4.99	
India	4.97	
Messico	4.90	
Perù	4.89	
Emirati Arabi Uniti	4.72	
Argentina	3.43	
Indonesia	3.27	
Stati Uniti	3.21	
Altri	32.77	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Asia	31.08	
America latina	29.80	
Medio Oriente	18.17	
Africa	8.03	
Europa	6.15	
Liquidità	3.40	
Nord America	3.21	
Globale	0.17	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<1 anno	9.63	
1-3 anni	21.53	
3-5 anni	29.23	
5-7 anni	13.59	
7-10 anni	19.08	
10-15 anni	0.17	
>15 anni	6.78	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
AAA	3.21	
AA	3.88	
A	14.47	
BBB	26.05	
BB	22.88	
B	16.17	
CCC & Inferiore	7.99	
Senza Rating	1.94	
Liquidità	3.40	

## Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Valori finanziari	26.89	
Petrolio e gas	15.51	
TMT	11.28	
Metalli e miniere	8.85	
Titoli di Stato	8.67	
Industriale	4.62	
Quasi titoli di Stato	4.29	
Immobili	4.24	
Consumo	3.80	
Utilities	3.73	
Contanti e mezzi equivalenti	2.59	
Altri	5.53	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	US912796W472		18.05.2023	1.61%
TREASURY BILL	US912796XQ72		13.07.2023	1.60%
STILLWATER MINING COMPANY	USU85969AF71	4.50%	16.11.2029	1.36%
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.21%
CBQ FINANCE LTD	XS2341197536	2.00%	12.05.2026	1.19%
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.18%
BANGKOK BANK PCL	USY06072AE58	4.30%	15.06.2027	1.16%
QATAR PETROLEUM	XS2357494322	2.25%	12.07.2031	1.11%
GC TREASURY CENTRE CO	US36830DAD30	4.40%	30.03.2032	1.09%
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL H	USU37016AA70	7.75%	23.05.2027	1.06%

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-32.22	-32.22

## Analisi di mercato

I titoli societari dei mercati emergenti hanno segnato rendimenti consistenti a gennaio. Sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA hanno contribuito positivamente. Gli spread creditizi si sono ristretti di 16 punti base (pb) a 330 pb. Il rendimento dei Treasury USA a dieci anni è diminuito e si attesta ora sul 3,5%. Detto questo, la curva si è ulteriormente invertita. Tra le regioni, Africa e Asia hanno generato i rendimenti più elevati, mentre l'Europa, rappresentata principalmente dalla Turchia, ha effettivamente sottoperformato, pur generando comunque rendimenti positivi. Dal punto di vista settoriale, i segmenti degli immobili e del petrolio e del gas, nonché quello dei consumi, hanno generato rendimenti positivi, mentre quello dei titoli finanziari ha sottoperformato. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

## Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund ha leggermente sottoperformato rispetto al benchmark. In primo luogo, la forte ripresa dei titoli legati ai consumi in Cina, principalmente sul fronte dei giochi, e in secondo luogo il rischio idiosincratico in Brasile hanno contribuito negativamente. Dall'altro lato, la selezione dei titoli in Argentina e Colombia ha contribuito positivamente. Dal punto di vista settoriale, la strategia trae beneficio dalla selezione dei titoli nei segmenti del gas e del petrolio e nel metallurgico/minerario, ma viene penalizzata per lo stesso motivo nel settore dei consumi. Il sovrappeso nel segmento high yield ha dato un contributo positivo. Oltre che al mercato secondario, il fondo ha partecipato a nuove emissioni.

## Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IBH CHF
Codice Bloomberg	CLEBIHC LX
ISIN	LU0660296202
Numero di valore	13506702
Benchmark	No benchmark

## Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.87%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	A
Punteggio di qualità ESG	6.12
Punteggio ambientale	4.64
Punteggio criteri sociali	5.23
Punteggio di governance	4.66
Copertura per rating/punteggio	82.05%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	389.53
Copertura per Intensità di carbonio	73.71%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
CBQ FINANCE LTD	2.41%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1.48%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	631.70
ECOPETROL SA	1.43%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Arancio	750.20
DIB SUKUK LTD	1.39%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.50
STILLWATER MINING CO	1.36%	Metalli e miniere	BBB	Neutro	Giallo	627.80
THAOIL TREASURY CENTER CO LTD	1.35%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	304.60
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.21%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
QNB FINANCE LTD	1.18%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	1.17%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
BANGKOK BANK PCL	1.16%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	17.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	15.63	<div></div>
Neutro	70.71	<div></div>
Negativo	4.89	<div></div>
Senza Rating	3.01	<div></div>

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'93.39% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	0.82	<div></div>
AA	13.30	<div></div>
A	14.85	<div></div>
BBB	30.06	<div></div>
BB	18.89	<div></div>
B	1.49	<div></div>
CCC	2.64	<div></div>
Non valutabile	2.52	<div></div>
Dati non disponibili	15.43	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	44.39	<div></div>
Giallo	17.58	<div></div>
Arancio	8.93	<div></div>
Rosso	-	
Dati non disponibili	17.21	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 87.31% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per  
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Petrolio e gas	113.11	<div></div>
Metalli e miniere	66.08	<div></div>
Industriale	56.59	<div></div>
Altri	32.23	<div></div>
Trasporti	19.13	<div></div>
<b>Total</b>	<b>287.14</b>	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 73.71% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IBH EUR



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**765'848'975**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR  
**5'515'397**

Quota (NAV), EUR  
**113.24**

Commissioni di gestione  
p.a.<sup>1</sup>  
**0.60%**

MTD (netti) rendimenti  
**2.58%**

QTD (netti) rendimenti  
**2.58%**

YTD (netti) rendimenti  
**2.58%**

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer, Andreas Fischer
Data di lancio	31.08.2011
Data di lancio di classe di quote	30.09.2011
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0660296384
Benchmark	No benchmark

## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond in dollari statunitensi e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. L'ampio universo d'investimento, comprendente numerosi paesi con profili di rischio diversi, offre interessanti opportunità d'investimento e consente un'ampia diversificazione. Mentre i paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottomup. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

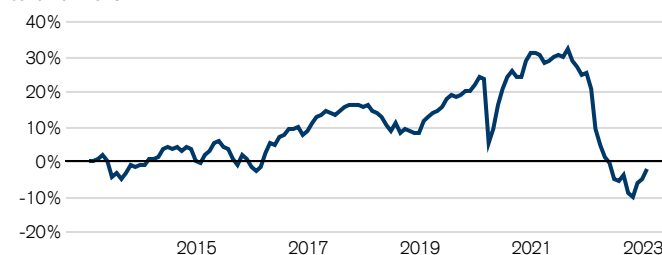
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile  
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.58												2.58

## Andamento della Performance

dal 01.10.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.58	8.65	-19.08	-7.75	-3.39	1.64

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	13.41	13.75	11.10	8.56

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	1.17	-1.90	10.76	6.33	-6.39	12.46	7.66	-4.71	-23.91	2.58

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio		Portafoglio
Duration modificata	4.09	Rating medio ponderato lineare	BB+
Rendimento alla scadenza	5.11 %	Numero di titoli	266
Peggior rendimento possibile	5.22 %		
WAL to worst in anni	6.02		

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

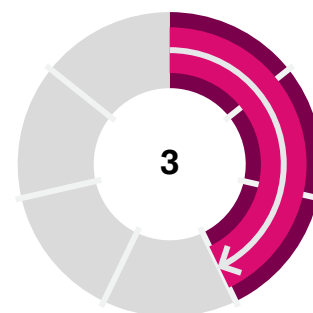
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Colombia	6.61	
Sudafrica	5.82	
Cina	5.47	
Qatar	5.26	
Thailandia	5.20	
Corea (del Sud), Repubblica di	5.15	
Brasile	5.09	
India	5.07	
Messico	5.00	
Perù	4.99	
Emirati Arabi Uniti	4.82	
Argentina	3.49	
Indonesia	3.34	
Stati Uniti	3.27	
Altri	31.43	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Asia	31.70	
America latina	30.39	
Medio Oriente	18.53	
Africa	8.19	
Europa	6.27	
Nord America	3.27	
Liquidità	1.48	
Globale	0.17	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
<1 anno	7.83	
1-3 anni	21.96	
3-5 anni	29.81	
5-7 anni	13.86	
7-10 anni	19.46	
10-15 anni	0.17	
>15 anni	6.91	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
AAA	3.27	
AA	3.96	
A	14.76	
BBB	26.57	
BB	23.34	
B	16.49	
CCC & Inferiore	8.15	
Senza Rating	1.98	
Liquidità	1.48	

## Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Valori finanziari	27.43	
Petrolio e gas	15.82	
TMT	11.51	
Metalli e miniere	9.03	
Titoli di Stato	8.84	
Industriale	4.71	
Quasi titoli di Stato	4.37	
Immobili	4.32	
Consumo	3.87	
Utilities	3.80	
Trasporti	2.02	
Altri	4.27	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	US912796W472		18.05.2023	1.64%
TREASURY BILL	US912796XQ72		13.07.2023	1.63%
STILLWATER MINING COMPANY	USU85969AF71	4.50%	16.11.2029	1.39%
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.24%
CBQ FINANCE LTD	XS2341197536	2.00%	12.05.2026	1.22%
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.20%
BANGKOK BANK PCL	USY06072AE58	4.30%	15.06.2027	1.18%
QATAR PETROLEUM	XS2357494322	2.25%	12.07.2031	1.13%
GC TREASURY CENTRE CO	US36830DAD30	4.40%	30.03.2032	1.12%
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL H	USU37016AA70	7.75%	23.05.2027	1.08%

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-32.14	-32.14

## Analisi di mercato

I titoli societari dei mercati emergenti hanno segnato rendimenti consistenti a gennaio. Sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA hanno contribuito positivamente. Gli spread creditizi si sono ristretti di 16 punti base (pb) a 330 pb. Il rendimento dei Treasury USA a dieci anni è diminuito e si attesta ora sul 3,5%. Detto questo, la curva si è ulteriormente invertita. Tra le regioni, Africa e Asia hanno generato i rendimenti più elevati, mentre l'Europa, rappresentata principalmente dalla Turchia, ha effettivamente sottoperformato, pur generando comunque rendimenti positivi. Dal punto di vista settoriale, i segmenti degli immobili e del petrolio e del gas, nonché quello dei consumi, hanno generato rendimenti positivi, mentre quello dei titoli finanziari ha sottoperformato. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

## Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund ha leggermente sottoperformato rispetto al benchmark. In primo luogo, la forte ripresa dei titoli legati ai consumi in Cina, principalmente sul fronte dei giochi, e in secondo luogo il rischio idiosincratico in Brasile hanno contribuito negativamente. Dall'altro lato, la selezione dei titoli in Argentina e Colombia ha contribuito positivamente. Dal punto di vista settoriale, la strategia trae beneficio dalla selezione dei titoli nei segmenti del gas e del petrolio e nel metallurgico/minerario, ma viene penalizzata per lo stesso motivo nel settore dei consumi. Il sovrappeso nel segmento high yield ha dato un contributo positivo. Oltre che al mercato secondario, il fondo ha partecipato a nuove emissioni.

## Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IBH EUR
Codice Bloomberg	CLEBIHE LX
ISIN	LU0660296384
Numero di valore	13506709
Benchmark	No benchmark

## Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	0.87%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

	Portafoglio
Rating ESG	A
Punteggio di qualità ESG	6.13
Punteggio ambientale	4.64
Punteggio criteri sociali	5.23
Punteggio di governance	4.66
Copertura per rating/punteggio	82.05%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	389.53
Copertura per Intensità di carbonio	73.71%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
CBQ FINANCE LTD	2.46%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1.51%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	631.70
ECOPETROL SA	1.46%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Arancio	750.20
DIB SUKUK LTD	1.42%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.50
STILLWATER MINING CO	1.39%	Metalli e miniere	BBB	Neutro	Giallo	627.80
THAOIL TREASURY CENTER CO LTD	1.37%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	304.60
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.23%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
QNB FINANCE LTD	1.20%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	1.20%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
BANGKOK BANK PCL	1.18%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	17.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

	in %	Portafoglio
Positivo	15.63	<div></div>
Neutro	70.71	<div></div>
Negativo	4.89	<div></div>
Senza Rating	3.01	<div></div>

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'95.25% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

	in %	Portafoglio
AAA	0.82	<div></div>
AA	13.30	<div></div>
A	14.85	<div></div>
BBB	30.06	<div></div>
BB	18.89	<div></div>
B	1.49	<div></div>
CCC	2.64	<div></div>
Non valutabile	2.52	<div></div>
Dati non disponibili	15.43	<div></div>

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

	in %	Portafoglio
Verde	44.39	<div></div>
Giallo	17.58	<div></div>
Arancio	8.93	<div></div>
Rosso	-	
Dati non disponibili	17.21	<div></div>

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 89.04% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per  
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

	Portafoglio	Portafoglio
Petrolio e gas	113.11	<div></div>
Metalli e miniere	66.08	<div></div>
Industriale	56.59	<div></div>
Altri	32.23	<div></div>
Trasporti	19.13	<div></div>
<b>Total</b>	<b>287.14</b>	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 73.71% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**  
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund A USD



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**765'848'975**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD  
**58'423'390**

Quota (NAV), USD  
**77.53**

Commissioni di gestione  
p.a.<sup>1</sup>  
**1.20%**

MTD (netti) rendimenti  
**2.81%**  
Bench. 3.04%

QTD (netti) rendimenti  
**2.81%**  
Bench. 3.04%

YTD (netti) rendimenti  
**2.81%**  
Bench. 3.04%

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer, Andreas Fischer
Data di lancio	31.08.2011
Data di lancio di classe di quote	31.08.2011
Classe di quote	A
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Distribuzione
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0660296467
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified Composite

## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond in dollari statunitensi e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. L'ampio universo d'investimento, comprendente numerosi paesi con profili di rischio diversi, offre interessanti opportunità d'investimento e consente un'ampia diversificazione. Mentre i paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottomup. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023

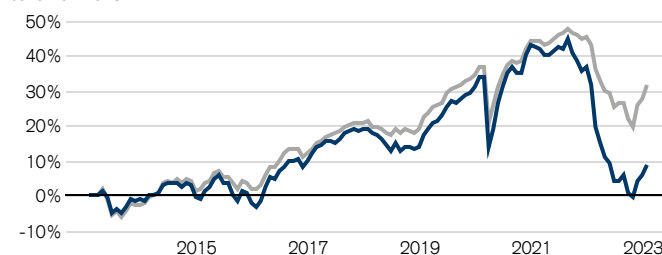


■ Portafoglio Netto - rendimento mensile  
■ Benchmark - Rendimento Mensile

■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo  
■ Benchmark - Rendimento Cumulato

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo  
■ Benchmark - Rendimento Cumulato

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.81												2.81
Benchmark	3.04												3.04
Relativa Netta	-0.23												-0.23

## Andamento della Performance

dal 01.09.2011, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.81	9.63	-17.33	-6.68	-1.78	2.21
Benchmark	3.04	10.16	-8.05	-1.26	1.67	3.77
Relativa Netta	-0.23	-0.53	-9.28	-5.41	-3.45	-1.56

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.09.2011, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	13.68	13.70	11.08	8.69
Volatilità benchmark	10.36	10.10	8.13	7.01
Tracking error	5.05	4.52	3.72	2.83

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified Composite. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	0.99	-1.74	12.08	8.19	-4.11	15.22	8.91	-4.41	-22.43	2.81
Benchmark	4.14	0.75	9.65	7.96	-1.65	13.09	7.13	0.91	-12.26	3.04
<b>Relativa Netta</b>	<b>-3.15</b>	<b>-2.49</b>	<b>2.43</b>	<b>0.23</b>	<b>-2.47</b>	<b>2.13</b>	<b>1.78</b>	<b>-5.32</b>	<b>-10.17</b>	<b>-0.23</b>

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio	Benchmark
Duration modificata	4.14	4.38	Rating medio ponderato lineare	BB+	BBB-
Rendimento alla scadenza	7.58%	7.11%	Numero di titoli	266	1926
Peggior rendimento possibile	7.69%	7.14%			
WAL to worst in anni	6.10	6.52			

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

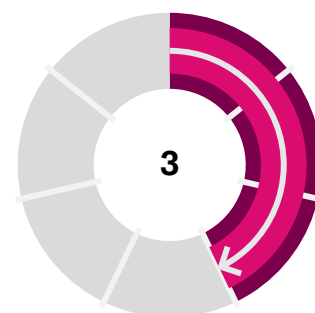
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Colombia	6.54	3.96	
Sudafrica	5.76	3.57	
Cina	5.41	7.00	
Qatar	5.21	3.65	
Thailandia	5.14	3.17	
Corea (del Sud), Repubblica di	5.09	4.19	
Brasile	5.03	4.53	
India	5.02	4.12	
Messico	4.94	4.40	
Perù	4.94	2.69	
Emirati Arabi Uniti	4.77	4.14	
Argentina	3.46	1.79	
Indonesia	3.30	3.64	
Stati Uniti	3.24	-	
Altri	32.15	49.14	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Asia	31.36	43.10	
America latina	30.07	23.71	
Medio Oriente	18.33	18.38	
Africa	8.10	8.62	
Europa	6.20	6.18	
Nord America	3.24	-	
Liquidità	2.52	-	
Globale	0.17	-	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
<1 anno	8.81	3.99	
1-3 anni	21.73	30.95	
3-5 anni	29.49	26.90	
5-7 anni	13.71	12.67	
7-10 anni	19.26	12.73	
10-15 anni	0.17	1.84	
>15 anni	6.84	10.93	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	3.24	0.12	
AA	3.92	5.71	
A	14.60	17.60	
BBB	26.29	33.94	
BB	23.09	22.92	
B	16.32	12.41	
CCC & Inferiore	8.07	4.88	
Senza Rating	1.96	2.41	
Liquidità	2.52	-	

## Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Valori finanziari	27.14	31.67	
Petrolio e gas	15.65	12.96	
TMT	11.39	9.74	
Metalli e miniere	8.93	6.16	
Titoli di Stato	8.75	-	
Industriale	4.66	9.12	
Quasi titoli di Stato	4.32	0.11	
Immobili	4.28	4.04	
Consumo	3.83	9.97	
Utilities	3.76	10.61	
Contanti e mezzi equivalenti	2.56	-	
Altri	4.72	5.62	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	US912796W472		18.05.2023	1.63%
TREASURY BILL	US912796XQ72		13.07.2023	1.61%
STILLWATER MINING COMPANY	USU85969AF71	4.50%	16.11.2029	1.38%
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.23%
CBQ FINANCE LTD	XS2341197536	2.00%	12.05.2026	1.20%
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.19%
BANGKOK BANK PCL	USY06072AE58	4.30%	15.06.2027	1.17%
QATAR PETROLEUM	XS2357494322	2.25%	12.07.2031	1.12%
GC TREASURY CENTRE CO	US36830DAD30	4.40%	30.03.2032	1.10%
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL H	USU37016AA70	7.75%	23.05.2027	1.07%

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Information ratio	-1.15	-0.85
Massimo drawdown, in %	-31.19	-31.19

## Analisi di mercato

I titoli societari dei mercati emergenti hanno segnato rendimenti consistenti a gennaio. Sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA hanno contribuito positivamente. Gli spread creditizi si sono ristretti di 16 punti base (pb) a 330 pb. Il rendimento dei Treasury USA a dieci anni è diminuito e si attesta ora sul 3,5%. Detto questo, la curva si è ulteriormente invertita. Tra le regioni, Africa e Asia hanno generato i rendimenti più elevati, mentre l'Europa, rappresentata principalmente dalla Turchia, ha effettivamente sottoperformato, pur generando comunque rendimenti positivi. Dal punto di vista settoriale, i segmenti degli immobili e del petrolio e del gas, nonché quello dei consumi, hanno generato rendimenti positivi, mentre quello dei titoli finanziari ha sottoperformato. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

## Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund ha leggermente sottoperformato rispetto al benchmark. In primo luogo, la forte ripresa dei titoli legati ai consumi in Cina, principalmente sul fronte dei giochi, e in secondo luogo il rischio idiosincratico in Brasile hanno contribuito negativamente. Dall'altro lato, la selezione dei titoli in Argentina e Colombia ha contribuito positivamente. Dal punto di vista settoriale, la strategia trae beneficio dalla selezione dei titoli nei segmenti del gas e del petrolio e nel metallurgico/minerario, ma viene penalizzata per lo stesso motivo nel settore dei consumi. Il sovrappeso nel segmento high yield ha dato un contributo positivo. Oltre che al mercato secondario, il fondo ha partecipato a nuove emissioni.

## Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund A USD
Codice Bloomberg	CLEMAU LX
ISIN	LU0660296467
Numero di valore	13506687
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified Composite
Benchmark Codice Bloomberg	JBCDCOMP

## Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	1.39%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Frequenza di distribuzione	Trimestrale
Ultima distribuzione	02.11.2022
Distribuzione	0.69
Moneta di distribuzione	USD
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	A	BBB
Punteggio di qualità ESG	6.12	5.69
Punteggio ambientale	4.64	4.94
Punteggio criteri sociali	5.23	5.13
Punteggio di governance	4.66	4.41
Copertura per rating/punteggio	82.11%	85.46%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	389.23	613.27
Copertura per Intensità di carbonio	73.76%	88.40%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
CBQ FINANCE LTD	2.43%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1.49%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	631.70
ECOPETROL SA	1.44%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Arancio	750.20
DIB SUKUK LTD	1.40%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.50
STILLWATER MINING CO	1.38%	Metalli e miniere	BBB	Neutro	Giallo	627.80
THAOIL TREASURY CENTER CO LTD	1.36%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	304.60
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.22%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
QNB FINANCE LTD	1.19%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	1.18%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
BANGKOK BANK PCL	1.17%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	17.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Positivo	15.63	19.54
Neutro	70.71	65.54
Negativo	4.89	13.23
Senza Rating	3.01	1.68

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'94.24% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

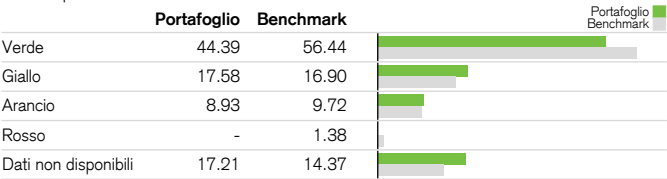
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark
AAA	0.82	3.54
AA	13.30	14.12
A	14.85	16.78
BBB	30.06	22.28
BB	18.89	17.70
B	1.49	7.88
CCC	2.64	3.15
Non valutabile	2.52	-
Dati non disponibili	15.43	14.54

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

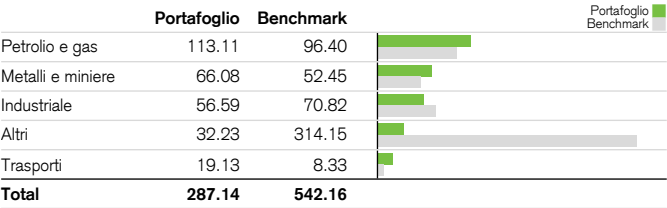
In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 88.10% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per  
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 73.76% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano

# CS (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund B USD



## Informazioni di prodotto

Obbligazioni

**765'848'975**

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD  
**69'938'772**

Quota (NAV), USD  
**127.25**

Commissioni di gestione  
p.a.<sup>1</sup>  
**1.20%**

MTD (netti) rendimenti  
**2.82%**  
Bench. 3.04%

QTD (netti) rendimenti  
**2.82%**  
Bench. 3.04%

YTD (netti) rendimenti  
**2.82%**  
Bench. 3.04%

## Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Andreas Fischer, Andreas Fischer
Data di lancio	31.08.2011
Data di lancio di classe di quote	30.06.2005
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0660296541
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified Composite

## Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond in dollari statunitensi e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei paesi in via di sviluppo. Il fondo mira ad assicurare un rendimento che, nell'arco dell'intero ciclo economico, sia superiore a quanto si potrebbe ottenere da obbligazioni emesse da emittenti nei paesi industrializzati. L'ampio universo d'investimento, comprendente numerosi paesi con profili di rischio diversi, offre interessanti opportunità d'investimento e consente un'ampia diversificazione. Mentre i paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottomup. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

## Andamento della Performance - mensile e cumulata

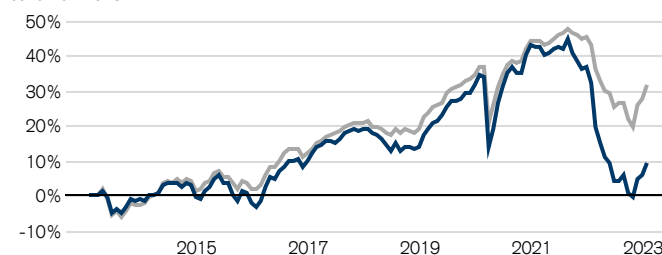
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile  
■ Benchmark - Rendimento Mensile

## Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo  
■ Benchmark - Rendimento Cumulato

## Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Portafoglio Netto	2.82												2.82
Benchmark	3.04												3.04
Relativa Netta	-0.22												-0.22

## Andamento della Performance

dal 01.07.2005, in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati			
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Portafoglio Netto	2.82	9.63	-17.33	-6.66	-1.76	3.95
Benchmark	3.04	10.16	-8.05	-1.26	1.67	5.33
Relativa Netta	-0.22	-0.53	-9.27	-5.40	-3.43	-1.38

## Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2005, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Volatilità portafoglio	13.68	13.68	11.08	9.26
Volatilità benchmark	10.36	10.10	8.13	7.92
Tracking error	5.05	4.51	3.71	3.01

<sup>1</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified Composite. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

## Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portafoglio Netto	1.00	-1.74	12.08	8.20	-4.10	15.25	8.96	-4.40	-22.44	2.82
Benchmark	4.14	0.75	9.65	7.96	-1.65	13.09	7.13	0.91	-12.26	3.04
<b>Relativa Netta</b>	<b>-3.14</b>	<b>-2.48</b>	<b>2.43</b>	<b>0.24</b>	<b>-2.46</b>	<b>2.16</b>	<b>1.82</b>	<b>-5.31</b>	<b>-10.17</b>	<b>-0.22</b>

## Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Benchmark		Portafoglio	Benchmark
Duration modificata	4.14	4.38	Rating medio ponderato lineare	BB+	BBB-
Rendimento alla scadenza	7.58%	7.11%	Numero di titoli	266	1926
Peggior rendimento possibile	7.69%	7.14%			
WAL to worst in anni	6.10	6.52			

## Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

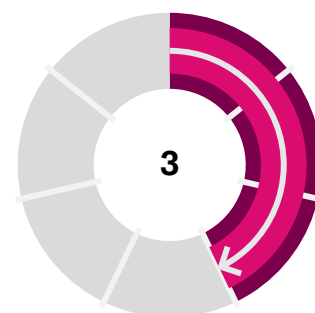
L'utilizzo della leva finanziaria da parte del fondo può amplificare le reazioni alle oscillazioni di mercato (ad esempio aumentare la volatilità del fondo) e generare una perdita più significativa rispetto a quanto non accada con i prodotti che non ricorrono alla leva finanziaria.

**La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

**L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.**

## Profilo di rischio<sup>2</sup>

PRIIP SRI



## Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Colombia	6.54	3.96	
Sudafrica	5.76	3.57	
Cina	5.41	7.00	
Qatar	5.21	3.65	
Thailandia	5.14	3.17	
Corea (del Sud), Repubblica di	5.09	4.19	
Brasile	5.03	4.53	
India	5.02	4.12	
Messico	4.94	4.40	
Perù	4.94	2.69	
Emirati Arabi Uniti	4.77	4.14	
Argentina	3.46	1.79	
Indonesia	3.30	3.64	
Stati Uniti	3.24	-	
Altri	32.15	49.14	

## Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
Asia	31.36	43.10	
America latina	30.07	23.71	
Medio Oriente	18.33	18.38	
Africa	8.10	8.62	
Europa	6.20	6.18	
Nord America	3.24	-	
Liquidità	2.52	-	
Globale	0.17	-	

## Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	
<1 anno	8.81	3.99	
1-3 anni	21.73	30.95	
3-5 anni	29.49	26.90	
5-7 anni	13.71	12.67	
7-10 anni	19.26	12.73	
10-15 anni	0.17	1.84	
>15 anni	6.84	10.93	

<sup>2</sup> Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
AAA	3.24	0.12	
AA	3.92	5.71	
A	14.60	17.60	
BBB	26.29	33.94	
BB	23.09	22.92	
B	16.32	12.41	
CCC & Inferiore	8.07	4.88	
Senza Rating	1.96	2.41	
Liquidità	2.52	-	

## Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark	Portafoglio Benchmark
Valori finanziari	27.14	31.67	
Petrolio e gas	15.65	12.96	
TMT	11.39	9.74	
Metalli e miniere	8.93	6.16	
Titoli di Stato	8.75	-	
Industriale	4.66	9.12	
Quasi titoli di Stato	4.32	0.11	
Immobili	4.28	4.04	
Consumo	3.83	9.97	
Utilities	3.76	10.61	
Contanti e mezzi equivalenti	2.56	-	
Altri	4.72	5.62	

## 10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

Nome strumento	ISIN	Cedola p.a.	data di scadenza	% in portafoglio
TREASURY BILL	US912796W472		18.05.2023	1.63%
TREASURY BILL	US912796XQ72		13.07.2023	1.61%
STILLWATER MINING COMPANY	USU85969AF71	4.50%	16.11.2029	1.38%
CBQ FINANCE LTD	XS2230306537	2.00%	15.09.2025	1.23%
CBQ FINANCE LTD	XS2341197536	2.00%	12.05.2026	1.20%
QNB FINANCE LTD	XS2287744218	1.38%	26.01.2026	1.19%
BANGKOK BANK PCL	USY06072AE58	4.30%	15.06.2027	1.17%
QATAR PETROLEUM	XS2357494322	2.25%	12.07.2031	1.12%
GC TREASURY CENTRE CO	US36830DAD30	4.40%	30.03.2032	1.10%
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL H	USU37016AA70	7.75%	23.05.2027	1.07%

## Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Information ratio	-1.14	-0.85
Massimo drawdown, in %	-31.19	-31.19

## Analisi di mercato

I titoli societari dei mercati emergenti hanno segnato rendimenti consistenti a gennaio. Sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA hanno contribuito positivamente. Gli spread creditizi si sono ristretti di 16 punti base (pb) a 330 pb. Il rendimento dei Treasury USA a dieci anni è diminuito e si attesta ora sul 3,5%. Detto questo, la curva si è ulteriormente invertita. Tra le regioni, Africa e Asia hanno generato i rendimenti più elevati, mentre l'Europa, rappresentata principalmente dalla Turchia, ha effettivamente sottoperformato, pur generando comunque rendimenti positivi. Dal punto di vista settoriale, i segmenti degli immobili e del petrolio e del gas, nonché quello dei consumi, hanno generato rendimenti positivi, mentre quello dei titoli finanziari ha sottoperformato. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

## Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund ha leggermente sottoperformato rispetto al benchmark. In primo luogo, la forte ripresa dei titoli legati ai consumi in Cina, principalmente sul fronte dei giochi, e in secondo luogo il rischio idiosincratico in Brasile hanno contribuito negativamente. Dall'altro lato, la selezione dei titoli in Argentina e Colombia ha contribuito positivamente. Dal punto di vista settoriale, la strategia trae beneficio dalla selezione dei titoli nei segmenti del gas e del petrolio e nel metallurgico/minerario, ma viene penalizzata per lo stesso motivo nel settore dei consumi. Il sovrappeso nel segmento high yield ha dato un contributo positivo. Oltre che al mercato secondario, il fondo ha partecipato a nuove emissioni.

## Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund B USD
Codice Bloomberg	CLEMMBU LX
ISIN	LU0660296541
Numero di valore	13506689
Benchmark	JPM CEMBI Broad Diversified Composite
Benchmark Codice Bloomberg	JBCDCOMP

## Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Settembre
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti <sup>3</sup>	1.39%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP <sup>3</sup> )	partial swing NAV

<sup>3</sup> Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	A	BBB
Punteggio di qualità ESG	6.12	5.69
Punteggio ambientale	4.64	4.94
Punteggio criteri sociali	5.23	5.13
Punteggio di governance	4.66	4.41
Copertura per rating/punteggio	82.05%	85.46%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD)	389.53	613.27
Copertura per Intensità di carbonio	73.71%	88.40%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Nome breve emittente	% in portafoglio	Settore JPM CEMBI	Rating ESG MSCI	Segnale ESG per il reddito fisso	Controversy	Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD)
CBQ FINANCE LTD	2.43%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.40
GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1.49%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	631.70
ECOPETROL SA	1.44%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Arancio	750.20
DIB SUKUK LTD	1.40%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	5.50
STILLWATER MINING CO	1.38%	Metalli e miniere	BBB	Neutro	Giallo	627.80
THAOIL TREASURY CENTER CO LTD	1.36%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	304.60
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.22%	Petrolio e gas	BBB	Neutro	Verde	488.70
QNB FINANCE LTD	1.19%	Valori finanziari	A	Neutro	Verde	5.60
SAUDI ARABIAN OIL CO	1.18%	Petrolio e gas	BB	Neutro	Giallo	354.00
BANGKOK BANK PCL	1.17%	Valori finanziari	BBB	Neutro	Verde	17.10

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

	Portafoglio	Benchmark
Positivo	15.63	19.54
Neutro	70.71	65.54
Negativo	4.89	13.23
Senza Rating	3.01	1.68

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'94.24% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

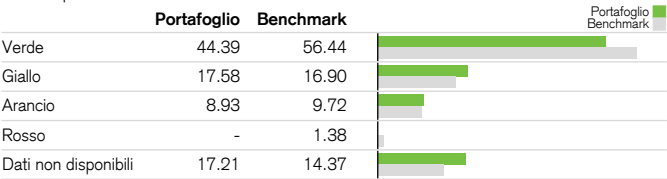
In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

	Portafoglio	Benchmark
AAA	0.82	3.54
AA	13.30	14.12
A	14.85	16.78
BBB	30.06	22.28
BB	18.89	17.70
B	1.49	7.88
CCC	2.64	3.15
Non valutabile	2.52	-
Dati non disponibili	15.43	14.54

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

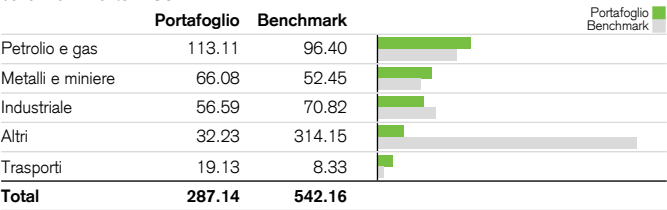
In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 88.10% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI



Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 73.71% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

## Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
ITD	Dal lancio
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a>
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito <a href="http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/">www.msci.com/our-solutions/esg-investing/</a> .
Segnale ESG proprietario per il reddito fisso	Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi.
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Messaggi di avvertimento

Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.
Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile	Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

## Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.





**Desiderate saperne di più?**

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

#### Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su [www.credit-suisse.com/am/regulatory-information](https://www.credit-suisse.com/am/regulatory-information). Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

#### Italia

**Agente pagatore:** Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

**Distributore:** CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, [csam@credit-suisse.com](mailto:csam@credit-suisse.com), [www.credit-suisse.com/it](https://www.credit-suisse.com/it)

\* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

**Versioni linguistiche disponibili:** inglese, tedesco, francese o italiano