

# CS Money Market Fund - USD DB



## Information sur le fonds

Obligations

233'020'212

Total des actifs nets du fonds en USD

|                          |                          |                                      |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| TNA classe de parts, USD | NAV classe de parts, USD | Frais tout compris en % <sup>1</sup> |
| <b>50'529'369</b>        | <b>1'218.98</b>          | <b>0.07%</b>                         |

|                     |                     |                     |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Rendement (net) MTD | Rendement (net) QTD | Rendement (net) YTD |
| <b>0.44%</b>        | <b>1.40%</b>        | <b>3.94%</b>        |
| <b>Indice 0.43%</b> | <b>Indice 1.35%</b> | <b>Indice 4.10%</b> |

## Fiche du fonds

|                                |                                    |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Gestionnaire d'investissements | Simone Stäuble                     |
| Date de lancement              | 31.03.2008                         |
| Date de lancement de la part   | 13.09.2010                         |
| Catégorie de parts             | DB                                 |
| Devise au lancement            | USD                                |
| Politique de distribution      | Capitalisation                     |
| Domicile du fonds              | Liechtenstein                      |
| ISIN                           | LI0037730780                       |
| Indice de référence            | FTSE 3-Month US Dollar Eurodeposit |

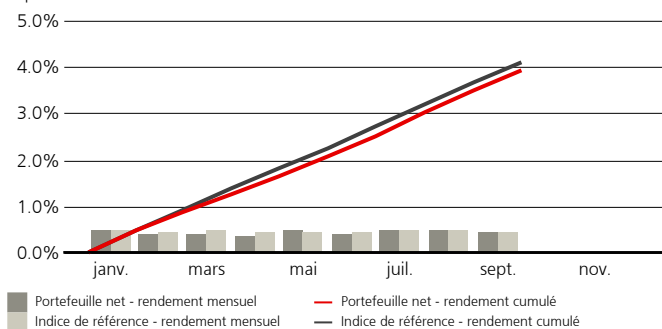
## Politique d'investissement

Le fonds investit dans des instruments du marché monétaire libellés en USD ainsi que dans des titres à court terme à taux fixe ou variable d'émetteurs de premier choix. La solvabilité lors de l'achat doit correspondre au moins à la notation «A-2» (S&P) / «P-2» (Moody's). Le fonds doit en tenant compte des instruments financiers dérivés présenter une dernière échéance moyenne de douze mois au maximum et une échéance résiduelle moyenne de six mois. Dans le cas de placements à taux variable, la date du prochain ajustement du taux d'intérêt est considérée comme l'échéance résiduelle. L'échéance résiduelle des placements individuels ne peut dépasser deux ans tant que la date du prochain ajustement du taux d'intérêt ne dépasse pas 397 jours. Il s'agit d'un «fonds monétaire standard» de type «fonds monétaire à valeur liquidative variable» (fonds à VLV) conformément au règlement européen sur les fonds monétaires (règlement MMF).

Tout investissement comporte des risques, dont celui de perdre son capital. La performance passée ne prédit pas les résultats futurs. Ni la performance simulée ni la performance historique ne sont un indicateur fiable de résultats actuels ou futurs.

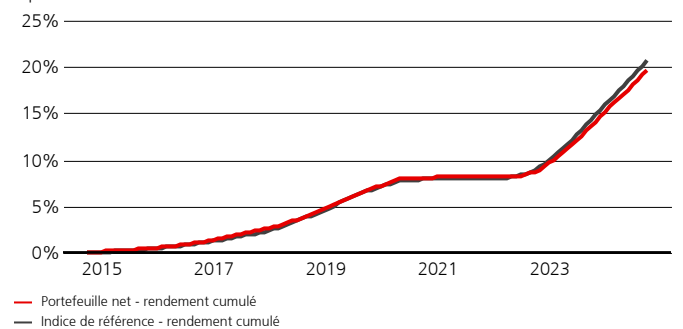
## Aperçu de la performance - mensuelle et cumulée

depuis 01.01.2024



## Aperçu de la performance - cumulée

depuis 01.10.2014



## Aperçu de la performance - mensuelle et YTD

depuis 01.01.2024, en %

|                     | janv.       | févr.        | mars         | avr.         | mai         | juin         | juil.       | août        | sept.       | oct. | nov. | déc. | YTD          |
|---------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|------|------|------|--------------|
| Portefeuille net    | 0.46        | 0.38         | 0.40         | 0.36         | 0.46        | 0.41         | 0.49        | 0.46        | 0.44        |      |      |      | 3.94         |
| Indice de référence | 0.47        | 0.43         | 0.45         | 0.43         | 0.45        | 0.44         | 0.46        | 0.46        | 0.43        |      |      |      | 4.10         |
| <b>Relatif net</b>  | <b>0.00</b> | <b>-0.05</b> | <b>-0.06</b> | <b>-0.07</b> | <b>0.01</b> | <b>-0.03</b> | <b>0.03</b> | <b>0.01</b> | <b>0.01</b> |      |      |      | <b>-0.16</b> |

<sup>1</sup> Si la devise d'un produit financier et/ou ses coûts sont différents de votre devise de référence, son rendement et ses coûts peuvent augmenter ou décroître en fonction de la fluctuation des devises.

Les personnes mentionnées ci-dessus mènent des activités réglementées uniquement dans la/les juridiction(s) où elles ont obtenu les licences nécessaires, le cas échéant.

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

Le glossaire vous fournira la définition de tous les acronymes/termes utilisés dans ce document. Des informations supplémentaires importantes sont disponibles à la fin du document.

**Aperçu de la performance**

depuis 01.10.2010, en %

|                     | Rendements glissants |             | Rendements annualisés |              |              |              |
|---------------------|----------------------|-------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
|                     | 1 mois               | 3 mois      | 1 an                  | 3 années     | 5 années     | ITD          |
| Portefeuille net    | 0.44                 | 1.40        | 5.39                  | 3.43         | 2.32         | 1.42         |
| Indice de référence | 0.43                 | 1.35        | 5.58                  | 3.76         | 2.50         | 1.43         |
| <b>Relatif net</b>  | <b>0.01</b>          | <b>0.05</b> | <b>-0.19</b>          | <b>-0.33</b> | <b>-0.18</b> | <b>-0.01</b> |

**Aperçu des risques - ex post**

depuis 01.10.2010, en %

|                         | Risque annualisé, en % |             |             |             |
|-------------------------|------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                         | 1 an                   | 3 années    | 5 années    | ITD         |
| Volatilité portefeuille | 0.14                   | 0.64        | 0.64        | 0.46        |
| Volatilité indice       | 0.06                   | 0.62        | 0.66        | 0.49        |
| <b>Erreur de suivi</b>  | <b>0.11</b>            | <b>0.11</b> | <b>0.11</b> | <b>0.10</b> |

**Aperçu de la performance - annuelle**

depuis 01.01.2015, en %

|                     | 2015        | 2016        | 2017        | 2018         | 2019         | 2020        | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Portefeuille net    | 0.40        | 0.83        | 1.28        | 2.04         | 2.38         | 0.82        | 0.04         | 1.38         | 5.00         | 3.94         |
| Indice de référence | 0.36        | 0.79        | 1.15        | 2.18         | 2.40         | 0.73        | 0.08         | 1.81         | 5.38         | 4.10         |
| <b>Relatif net</b>  | <b>0.04</b> | <b>0.04</b> | <b>0.13</b> | <b>-0.13</b> | <b>-0.01</b> | <b>0.09</b> | <b>-0.04</b> | <b>-0.43</b> | <b>-0.37</b> | <b>-0.16</b> |

**Chiffres clés des risques**

|                                      | Portefeuille |
|--------------------------------------|--------------|
| Rendement à l'échéance               | 4.57%        |
| Pire rendement possible              | 4.57%        |
| Duration modifiée                    | 0.22         |
| Weighted Average Life (en jours)     | 84           |
| Weighted Average Maturity (en jours) | 84           |

|  | Portefeuille |
|--|--------------|
| Notation de crédit moyenne pondérée linéaire | AA           |
| Nombre de titres                             | 48           |

**Risques potentiels**

Le profil de risque et de rendement ne reflète pas les risques auxquels le fonds pourrait être exposé à l'avenir en cas de développements sans rapport avec ce que le fonds a pu connaître dans un passé récent. Cela comprend notamment les risques suivants, rares mais susceptibles d'avoir un impact important.

- **Risque de crédit:** les émetteurs des actifs détenus par le Fonds peuvent ne pas verser de revenus ou ne pas rembourser le capital à l'échéance. D'une manière générale, les investissements du Fonds comportent un faible risque de crédit.
- **Risque de liquidité:** les actifs ne peuvent pas nécessairement être vendus à un coût limité dans un laps de temps suffisamment court. Cependant, les investissements du Fonds devraient présenter une bonne liquidité d'une manière générale.
- **Risque de contrepartie:** la faillite ou l'insolvabilité des contreparties du Fonds peut entraîner un défaut de paiement ou de livraison.
- **Risque opérationnel:** des processus inadéquats, des erreurs techniques et des événements catastrophiques peuvent être à l'origine de pertes.
- **Risques politiques et juridiques:** les placements sont exposés aux changements de normes et de lois du pays où ils sont effectués. Cela comprend les restrictions sur la convertibilité des monnaies, le prélèvement d'impôts et la réalisation de contrôles sur les transactions, les limites des droits de propriété, ainsi que d'autres risques juridiques.
- **Risques en matière de durabilité:** Les risques en matière de durabilité sont des conditions ou des événements environnementaux, sociaux ou de gouvernance qui peuvent avoir un impact négatif important sur le rendement, compte tenu du secteur, de la branche et de l'exposition de la société.

Les objectifs de placement, les risques, les frais et dépenses du produit, ainsi que des informations plus exhaustives sur celui-ci, sont fournis dans le prospectus (ou dans le document de l'offre), qui doit être lu avec attention avant tout investissement.

**Les investisseurs peuvent perdre tout ou partie du montant investi. L'investissement présenté dans ce document commercial concerne l'acquisition d'unités ou de parts d'un fonds et ne concerne pas l'acquisition d'actifs sous-jacents. Les actifs sous-jacents sont la seule propriété du fonds. Toute décision d'investissement doit tenir compte de l'ensemble des caractéristiques ou objectifs du fonds promu, tels que décrits dans son prospectus ou une documentation juridique similaire.**

**Répartition des actifs par type d'instrument des marchés monétaires**

En % de l'exposition économique totale

|                           | en %  | Portefeuille                       |
|---------------------------|-------|------------------------------------|
| Fixe                      | 70.99 | <div style="width: 70.99%;"></div> |
| Liquidités et équivalents | 14.55 | <div style="width: 14.55%;"></div> |
| CD                        | 14.46 | <div style="width: 14.46%;"></div> |

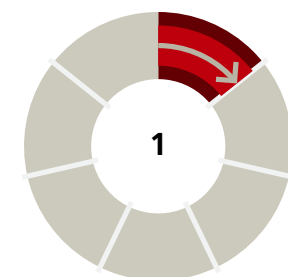
**Répartition des actifs par Tranche WAL**

En % de l'exposition économique totale

|      | en %  | Portefeuille                       |
|------|-------|------------------------------------|
| <1M  | 26.83 | <div style="width: 26.83%;"></div> |
| 1-2M | 22.54 | <div style="width: 22.54%;"></div> |
| 2-3M | 5.40  | <div style="width: 5.40%;"></div>  |
| 3-6M | 34.50 | <div style="width: 34.50%;"></div> |
| 6-9M | 10.73 | <div style="width: 10.73%;"></div> |

**Profil de risque<sup>2</sup>**

PRIIP SRI



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

<sup>2</sup> L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le Produit pendant 1 an. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'Indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Attention au risque de change si votre monnaie de référence est différente de la monnaie du Produit. Vous pourriez recevoir des paiements dans une monnaie différente, le rendement final que vous obtiendrez dépend donc du taux de change entre les deux monnaies. Les investisseurs doivent noter que le Produit peut être exposé à d'autres risques tels que des risques opérationnels, de contrepartie, politiques, de durabilité et juridiques qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque. Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

## Répartition des actifs par notation combinée

En % de l'exposition économique totale

|            | en %  | Portfeuille |
|------------|-------|-------------|
| AAA        | 25.26 |             |
| AA+        | 7.74  |             |
| AA         | 5.93  |             |
| AA-        | 9.19  |             |
| A+         | 3.78  |             |
| A          | 1.28  |             |
| A-         | 0.64  |             |
| A-1+       | 25.66 |             |
| A-1        | 19.69 |             |
| Liquidités | 0.82  |             |

## Répartition des actifs par pays de risque

En % de l'exposition économique totale

|               | en %  | Portfeuille |
|---------------|-------|-------------|
| États-Unis    | 19.95 |             |
| France        | 13.81 |             |
| Allemagne     | 9.96  |             |
| Supranational | 9.20  |             |
| Canada        | 9.04  |             |
| Suisse        | 7.36  |             |
| Australie     | 5.57  |             |
| Suède         | 5.14  |             |
| Japon         | 4.68  |             |
| Autres        | 15.30 |             |

## 10 plus larges positions

En % de l'exposition économique totale

| Nom de l'instrument <sup>3</sup>   | ISIN         | Coupon par an | Date d'échéance | Pondération |
|------------------------------------|--------------|---------------|-----------------|-------------|
| LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK     | US515110BN30 | 2.00%         | 13.01.2025      | 3.42%       |
| QUEBEC (PROVINCE OF)               | US748148RZ80 | 1.50%         | 11.02.2025      | 3.04%       |
| INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT | US459058DX80 | 2.50%         | 25.11.2024      | 3.02%       |
| CANADA (GOVERNMENT OF)             | US135087N757 | 2.88%         | 28.04.2025      | 3.02%       |
| TREASURY BILL                      | US912797MB06 |               | 12.11.2024      | 2.99%       |
| CANADA (GOVERNMENT OF)             | US135087K787 | 1.63%         | 22.01.2025      | 2.99%       |
| ANZ NEW ZEALAND INTL LTD (LONDON B | US00182FBP09 | 2.17%         | 18.02.2025      | 2.93%       |
| WESTPAC BANKING CORP               | US961214FH19 | 5.35%         | 18.10.2024      | 2.64%       |
| CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE S | XS2416456148 | 1.13%         | 29.11.2024      | 2.57%       |
| TREASURY BILL                      | US912797LU95 |               | 22.10.2024      | 2.57%       |

## Statistiques du fonds - ex post

|                        | 3 années<br>Portfeuille | 5 années<br>Portfeuille |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ratio d'information    | -2.78                   | -1.65                   |
| Drawdown maximal, en % | -0.05                   | -0.05                   |

## Identifiants clés

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| Nom de l'instrument                | Credit Suisse Money Market Fund - USD DB |
| Code Bloomberg                     | CMMMDIDU LE                              |
| ISIN                               | LI0037730780                             |
| No de valeur                       | 3773078                                  |
| Indice de référence                | FTSE 3-Month US Dollar Eurodeposit       |
| Indice de référence code Bloomberg | SBWMUD3L                                 |

## Données clés

|                                      |                                      |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Direction du fonds                   | VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG |
| OPCVM                                | Oui                                  |
| Classification SFDR <sup>4</sup>     | Article 8                            |
| Fin d'exercice                       | 31. mai                              |
| Prêt de valeurs mobilières           | Non                                  |
| Frais courants <sup>5</sup>          | 0.09%                                |
| Fréquence de souscription            | journalier                           |
| Délai de souscription                | T + 2                                |
| Fréquence de rachats                 | journalier                           |
| Période de décompte de remboursement | T + 2                                |
| Heure limite de réception            | 14:00 CET                            |
| Swinging single pricing (SSP*)       | pas de swing NAV                     |

## Approche ESG

Le fonds promeut les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) (au sens de l'article 8 du Règlement UE 2019/2088). Il met en œuvre la politique d'investissement durable de CSAM ([www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg)) y compris les exclusions basées sur les normes, les valeurs et la conduite des affaires pour combiner les critères ESG à l'analyse financière traditionnelle afin de calculer la prise en compte des critères ESG par CSAM, servant ainsi de base à un processus de sélection de titres ascendant. Pour en savoir plus sur les critères d'investissement ESG et sur les aspects du fonds en matière de développement durable, veuillez consulter les documents juridiques et réglementaires du fonds (tels que, p. ex., le prospectus) et vous rendre sur le site [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Parallèlement aux aspects relatifs au développement durable, la décision d'investir dans le fonds devrait prendre en considération tous les objectifs et les caractéristiques décrits dans le prospectus ou les informations devant être communiquées aux investisseurs conformément à la réglementation en vigueur.

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

<sup>3</sup> Il s'agit d'une allocation d'actifs indicative susceptible de varier dans le temps. Ce produit n'est pas un placement direct dans les garanties présentées ci-dessus. Par conséquent, il ne reflète pas la performance réelle du produit, que ce soit positivement ou négativement. Les entités et/ou instruments mentionnés sur cette page ne le sont qu'à titre d'exemple, à ne pas interpréter comme une invitation à acheter ou à vendre tout intérêt ou investissement, ou comme une sollicitation en ce sens.

<sup>4</sup> Les classifications de durabilité des produits du CS et l'article SFDR sont valables au moment de la publication et peuvent faire l'objet de modifications.

<sup>5</sup> Si la devise d'un produit financier et/ou ses coûts sont différents de votre devise de référence, son rendement et ses coûts peuvent augmenter ou décroître en fonction de la fluctuation des devises.

## Caractéristiques ESG

| Indice de référence ESG  | Critères d'exclusion                | Intégration de critères ESG         | Actionnariat actif <sup>6</sup>     | Objectif d'investissement durable |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>          |

## Vue d'ensemble des critères ESG

Selon la méthodologie MSCI.

|  | Portefeuille |
|--|--------------|
| Notation ESG   | A            |
| Score qualité ESG  | 7.09         |
| Score environnemental  | 5.67         |
| Score social   | 6.20         |
| Score de gouvernance   | 7.16         |
| Couverture pour notation/score   | 82.05%       |
| Moyenne pondérée intensité carbone (tonnes d'ém. CO2 / mio.\$ de C.A.) | 3.26         |
| Couverture pour intensité carbone                                      | 49.41%       |

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

## 10 plus larges émetteurs

En termes d'exposition économique totale du fonds. Certains points de données figurant dans le présent tableau sont fournis uniquement à des fins de transparence et ne se rapportent à aucun processus de placement ESG spécifique. Pour plus de détails sur le processus de décision ESG du fonds, veuillez vous reporter au prospectus du fonds. Sources: MSCI et l'intégration des critères ESG dans le cadre des revenus fixes exclusifs

| Nom abrégé de l'émetteur <sup>7</sup>    | Pondération | secteur GICS         | Notation ESG MSCI | Prise en compte des critères ESG dans les revenus fixes | Indice de controverse | Intensité carbone (tCO2e / mio.\$ de C.A.) |
|--|-------------|----------------------|-------------------|---|-----------------------|--|
| CANADA (GOVERNMENT OF)                   | 6.00%       | Titres à revenu fixe | AA                | Positif   | n.a.                  | -  |
| INTL BANK FOR RECONSTRUCT                | 4.28%       | Financiers           | AAA               | Positif   | Vert                  | 7.98                                       |
| CAISSE DES DEPOTS ET CONS                | 3.52%       | Titres à revenu fixe | AA                | Positif   | Jaune                 | 0.10                                       |
| NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV           | 3.44%       | Titres à revenu fixe | BBB               | Neutre  | Vert                  | 0.06                                       |
| LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK           | 3.42%       | Financiers           | AA                | Positif   | Vert                  | 0.10                                       |
| KOMMUNALBANKEN AS                        | 3.40%       | Financiers           | AA                | Positif   | Vert                  | 0.04                                       |
| QUEBEC (PROVINCE OF)                     | 3.04%       | Financiers           | AA                | Positif   | n.a.                  | -  |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK                   | 3.01%       | Financiers           | A                 | Neutre  | Jaune                 | 0.89                                       |
| KOMMUNINVEST I SVERIGE AB                | 3.01%       | Titres à revenu fixe | AA                | Positif   | Vert                  | 0.86                                       |
| ANZ NEW ZEALAND INTL LTD (LONDON BRANCH) | 2.93%       | Financiers           | AA                | Positif   | Jaune                 | 2.52                                       |

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

## Répartition des actifs en fonction de la prise en compte des critères ESG dans les revenus fixes exclusifs

Selon la méthodologie exclusive en % de l'exposition économique totale des investissements à revenu fixe du fonds.

|         | en %  | Portefeuille |
|---------|-------|--------------|
| Positif | 36.72 |              |
| Neutre  | 17.12 |              |
| Négatif | -     |              |

Remarque: l'exposition aux investissements à revenu fixe représente 53.83% du portefeuille pour cette classe d'actifs. Les signaux ESG propres à l'entreprise sont utilisés dans l'approche d'intégration des critères ESG du gestionnaire d'actifs conformément au contrat du fonds. Pour en savoir plus sur la prise en compte des critères ESG dans le cadre des revenus fixes, veuillez vous reporter au glossaire.

## Répartition des actifs par notation ESG

En % de l'exposition économique totale. Source: Notation ESG MSCI

|               | en %  | Portefeuille |
|---------------|-------|--------------|
| AAA           | 8.98  |              |
| AA            | 32.85 |              |
| A             | 30.82 |              |
| BBB           | 5.15  |              |
| BB            | -     |              |
| B             | -     |              |
| CCC           | -     |              |
| Non évaluable | 22.20 |              |





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

<sup>6</sup> L'actionnariat actif fait partie de la stratégie du fonds visant à agir au mieux des intérêts de ses investisseurs de préserver et d'optimiser la valeur à long terme de leurs placements. Afin de promouvoir les bonnes pratiques et de veiller à ce que les sociétés de portefeuille soient durables et prospères à long terme, l'actionnariat actif est pensé pour influencer les sociétés de portefeuille à deux niveaux: d'une part, au moyen du vote par procuration et, d'autre part, par le biais de l'engagement. Dans le cas de placements dans d'autres fonds (fonds cibles), le fonds n'a aucune capacité, ou seulement une capacité limitée, à exercer un actionnariat actif sur le fonds cible, ou sur les sociétés de portefeuille des fonds cibles.

<sup>7</sup> Il s'agit d'une allocation d'actifs indicative susceptible de varier dans le temps. Ce produit n'est pas un placement direct dans les garanties présentées ci-dessus. Par conséquent, il ne reflète pas la performance réelle du produit, que ce soit positivement ou négativement. Les entités et/ou instruments mentionnés sur cette page ne le sont qu'à titre d'exemple, à ne pas interpréter comme une invitation à acheter ou à vendre tout intérêt ou investissement, ou comme une sollicitation en ce sens.

## Répartition des actifs par indice de controverse ESG






En % de l'exposition économique totale du fonds aux sociétés d'investissement. Source: MSCI

|                              | en %  | Portefeuille  |
|------------------------------|-------|---|
| Vert                         | 15.26 |  |
| Jaune                        | 13.16 |  |
| Orange                       | 2.85  |  |
| Rouge                        | -     |  |
| Aucune couverture de données | 7.36  |  |

Remarque: l'exposition aux sociétés d'investissement représente 38.63% du portefeuille pour cette classe d'actifs. MSCI fournit uniquement des données sur les controverses ESG pour les entreprises émettrices. Tous les autres instruments (p. ex. obligations d'État) sont exclus de cette répartition. Pour plus d'informations sur la méthodologie de signalement des controverses en matière d'ESG de MSCI, veuillez vous reporter au glossaire.

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

Intensité des émissions de tonnes d'équivalent CO2 (GES de scope 1 et 2) par million de dollars de revenus, selon secteur GICS répartition. Source: MSCI

|              | Portefeuille | Portefeuille  |
|--------------|--------------|---|
| Financiers   | 0.70         |  |
| Industriel   | 0.40         |  |
| Liquidités   | 0.28         |  |
| Santé        | 0.13         |  |
| Autres       | 0.10         |  |
| <b>Total</b> | <b>1.61</b>  |   |

Remarque: l'intégration de données pondérées en fonction des titres s'élève à 49.41% du portefeuille. Le total indiqué dans cette section peut être inférieur à celui de la vue d'ensemble ESG. En effet, les chiffres de cette ventilation ne sont pas normalisés et utilisent les poids réels. Pour en savoir plus sur l'intensité des émissions de carbone, veuillez vous reporter au glossaire.

## Glossaire

|   |   |
|---|---|
| Capitalisation  | Indique un réinvestissement régulier des dividendes reçus dans le portefeuille  |
| Risque annualisé  | Le risque annualisé est une statistique qui est utilisée pour mesurer le risque d'un fonds en décrivant la fourchette de rendements qui ont été atteints au cours de la période d'observation et qui sont les plus susceptibles d'être atteints. Une plus grande volatilité implique un plus grand risque.  |
| Rendement annualisé   | Mesure de l'augmentation moyenne d'un placement chaque année au cours d'une période spécifique.   |
| Bottom-up   | Une approche d'investissement qui se concentre sur l'analyse des actions individuelles et accorde moins d'importance à l'environnement macroéconomique.   |
| Intensité des émissions de carbone                                | L'intensité moyenne pondérée des émissions, qui est fournie par MSCI ESG, divise les émissions de scope 1 et 2 mesurées en tonnes de CO2 par le montant des ventes en million de dollars. Les intensités sont ventilées par secteur secteur GICS et pondérées en fonction du niveau de sécurité.  |
| Sensibilisation à l'ESG   | Ce produit comprend des investissements qui intègrent et mesurent de façon explicite des critères de durabilité des entreprises dans leur processus d'investissement.   |
| Indice de référence ESG   | Si la case «Indice de référence ESG» est cochée, cela signifie que la section ESG du présent document compare la performance ESG du portefeuille avec un indice ESG. Si la case n'est pas cochée, cela signifie que la section ESG du présent document compare la performance ESG du portefeuille avec un indice non ESG ou qu'aucune comparaison n'est effectuée en raison de l'absence d'un indice de référence reconnu. L'investisseur doit lire la documentation juridique du fonds pour comprendre comment l'indice de référence est utilisé. Dans tous les cas, une case «Indice de référence ESG» cochée ne signifie pas que l'indice de référence ESG est utilisé pour atteindre la stratégie ESG du fonds.   |
| Indice de controverse ESG   | L'indice de controverse ESG est conçu pour fournir une évaluation cohérente et actualisée des controverses ESG impliquant des sociétés cotées et des émetteurs obligataires. Un cas de controverse est généralement un événement ponctuel tel qu'une marée noire, un accident ou par exemple des allégations concernant des problèmes de sécurité dans une usine. Les indices de controverse peuvent être rouge, orange, jaune ou vert. Le rouge indique qu'une entreprise est impliquée dans une ou plusieurs controverses très graves. L'orange indique que l'entreprise est impliquée dans une ou plusieurs controverses structurelles graves en cours. Le jaune indique que l'entreprise est impliquée dans des controverses de niveau grave à modéré. Le vert indique que l'entreprise n'est impliquée dans aucune controverse majeure. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, veuillez consulter le site <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .  |
| Score qualité ESG   | Le score qualité ESG, basé sur les scores ESG sous-jacents de MSCI, est mesuré sur une échelle de 0 (très faible) à 10 (très bon). Il ne correspond pas directement aux scores sous-jacents des piliers environnemental, social et de gouvernance. Les scores des piliers sont calculés sur une base absolue tandis que le score qualité ESG du portefeuille est adapté afin de refléter le niveau d'exposition au risque ESG spécifique au secteur. Étant donné que les scores des piliers sont absolus et que le score qualité ESG du portefeuille est relatif, il n'est pas possible de prendre la moyenne du premier score pour en déduire le second. Le taux de couverture est pondéré en fonction du niveau de sécurité.  |
| Notation ESG de l'émetteur  | Les notations ESG d'entreprises et de gouvernements, fournies par MSCI ESG, sont mesurées sur une échelle allant de AAA (notation la plus élevée) à CCC (notation la plus faible). Les notations ESG des entreprises sont basées sur l'exposition de l'émetteur aux risques ESG spécifiques au secteur et sur sa capacité à atténuer ces risques par rapport à ses pairs. Les notations ESG d'entreprises sont calculées sur une base sectorielle relative, tandis que les notations individuelles sous-jacentes E, S et G sont absolues. Par conséquent, la notation ESG ne peut pas être considérée comme une moyenne des notations individuelles E, S et G. Les notations ESG des gouvernements identifient l'exposition d'un pays aux facteurs de risque ESG ainsi que la gestion de ces derniers et expliquent comment ces facteurs peuvent avoir un impact sur la durabilité à long terme de l'économie de ce pays. Elles sont dérivées des scores de 0 à 10 attribués aux facteurs sous-jacents dans les piliers E, S et G. Pour de plus amples informations sur la méthodologie MSCI, veuillez consulter le site <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> . |
| Ex post   | Fait référence à des mesures basées sur des données historiques   |
| GICS  | Global Industry Classification Standard   |
| Émissions de gaz à effet de serre (GES)                           | Les émissions de scope 1 sont générées par une entreprise directement à partir de sources lui appartenant ou contrôlées par elle telles que la combustion de carburant (stationnaire ou mobile), les processus industriels, etc. Les émissions de scope 2 sont des émissions indirectes, principalement liées à l'électricité consommée par une entreprise. Les émissions de scope 3 sont toutes les autres émissions indirectes liées aux activités d'une entreprise, comme les déplacements commerciaux, les déchets produits et les produits intervenant en amont (dans la chaîne d'approvisionnement) ainsi qu'en aval (utilisation des produits et fin de vie). Les émissions de scope 3 représentent généralement la part la plus importante des émissions d'une entreprise.  |
| Ratio d'information   | Cette statistique mesure dans quelle mesure la surperformance d'un fonds peut être attribuée à la compétence des gestionnaires face aux fluctuations du marché. Un ratio d'information élevé implique plus de compétences de gestion qu'une valeur faible ne le suggérerait.  |
| ITD   | Du lancement à ce jour (Inception-to-date)  |
| Drawdown maximal  | Représente le pire résultat possible (en pourcentage) survenu au cours de la période analysée.  |
| MTD   | Depuis le début du mois (Month-to-date)   |
| MSCI  | MSCI se réfère au fournisseur de données externe MSCI ESG Research LLC et/ou à ses sociétés affiliées.  |
| Méthodologie ESG MSCI   | Pour plus d'informations sur la méthodologie employée pour estimer les caractéristiques ESG des investissements, merci de vous référer à <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .   |
| NAV   | Valeur des actifs nette (Net Asset Value)   |
| Non évaluable / Aucune intégration de données                     | Lorsque MSCI prend en compte un type d'actif pour une analyse ESG, mais que les données concernant une exposition économique ne sont pas disponibles en raison d'un manque de données du fournisseur de données, l'investissement relève de la catégorie «aucune intégration de données». Lorsque MSCI prend en compte un type d'actif hors du champ d'application de l'analyse ESG (p. ex. Espèces, Monnaie), l'exposition économique relève de la catégorie «non évaluable». Pour plus d'informations sur les types d'actifs exclus, veuillez consulter le site <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .  |
| Frais courants  | Les frais courants sont calculés selon la méthode décrite dans la directive Committee of European Securities Regulators/10-674. Le montant des charges en cours est basé sur les dépenses estimées, pour un maximum de 12 mois à compter de la fin de l'exercice financier du fonds et depuis sa création. Après cela, les charges en cours correspondent au TER du dernier rapport annuel. Les commissions de performance et les coûts de transaction de portefeuille sont exclus, sauf dans le cas d'une charge d'entrée/de sortie payée par le fonds lors de l'achat ou de la vente des parts/unités dans un autre organisme de placement collectif.   |
| Notation ESG du portefeuille                                      | Il peut exister des divergences entre la notation ESG au niveau du portefeuille calculée par UBS en appliquant la méthodologie MSCI (fournie dans la présente fact sheet) et les notations ESG attribuées par d'autres fournisseurs (p. ex. notations de fonds ESG MSCI). Il existe trois raisons principales à ces éventuelles divergences: (1) UBS base ses calculs sur les données mises à jour des positions de fin de mois et (2) UBS utilise systématiquement les données des émetteurs sous-jacents le cas échéant (p. ex. émetteur d'actions dans le cas d'une obligation convertible), et (3) principe de transparence pour les fonds cibles appliqué par UBS. Le taux de couverture est pondéré en fonction du niveau de sécurité. Pour de plus amples informations sur la méthodologie MSCI, veuillez consulter le site <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .   |
| Prise en compte des critères ESG dans les revenus fixes exclusifs | À des fins de gestion des risques, le gestionnaire d'investissement intègre les critères ESG dans l'analyse de sécurité afin de développer un système en cascade exclusif combinant les notations ESG de plusieurs fournisseurs de données. Les données externes prises en compte proviennent de Lucror, MSCI, Sustainability, Inrate, Clarity AI et Refinitiv. La notation peut signaler une tendance «positive», «neutre» ou «négative» des critères ESG. Lorsque les fournisseurs externes ne mettent aucune donnée pertinente à disposition sur l'émetteur, l'intégration des critères ESG ne peut pas être calculée et ces placements relèvent de la catégorie «non noté». La méthodologie exclusive appliquée par le gestionnaire d'investissement n'est pas soumise à une assurance tierce.  |
| QTD   | Depuis le début du trimestre (Quarter-to-date)  |
| Notation  | Mesures de la solvabilité d'un instrument financier (p. ex. une obligation) ou de son émetteur (p. ex. une entreprise ou un État). Elles sont publiées par les agences de notation et peuvent être regroupées en une seule mesure représentative  |
| Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)                  | Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers   |
| Swing pricing   | Méthode utilisée pour calculer la valeur nette d'inventaire des fonds de placement. Elle permet que les frais de transaction découlant des souscriptions des investisseurs entrants et des rachats des investisseurs sortants soient supportés par ceux-ci, plutôt que par les investisseurs existants.   |
| Objectif d'investissement durable                                 | Lorsque la case «objectif d'investissement durable» est cochée, cela signifie que le produit met en œuvre nos stratégies d'investissement qui allouent du capital aux entreprises apportant des solutions aux enjeux de la société et répondant à un objectif d'investissement durable. L'objectif d'investissement durable est atteint par le biais d'un processus d'investissement dédié axé sur les placements dans des thèmes et des secteurs dont les activités économiques répondent à des défis spécifiques posés par les enjeux ESG. Une case non cochée indique que le produit ne vise pas à atteindre un objectif de placement durable.   |
| TNA   | Total des actifs net (Total Net Assets)   |
| Erreur de suivi   | Mesure de l'écart du rendement d'un fonds par rapport au rendement d'un indice de référence sur une période de temps fixe.  |
| WAL   | Durée moyenne pondérée (Weighted Average Life): durée moyenne durant laquelle chaque unité de capital dû devrait rester impayée.  |
| YTD   | Depuis le début de l'année (Year-to-date)   |

## Messages d'avertissement

|  |   |
|--|---|
| Répartition des actifs                         | L'allocation indicative peut changer au fil du temps. Toutes les positions sont indiquées exclusivement à des fins d'information et ne constituent pas des recommandations de placement du UBS. Veuillez noter que ceci ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente d'un intérêt ou d'un placement quel qu'il soit. |
| Date de début de la performance                | Le calcul et la présentation de la performance commencent le premier mois complet d'une stratégie investie. Cela peut entraîner une différence dans les dates de lancement et de début de performance.  |
| PRIP SRI                                       | L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.  |
| Rendement à l'échéance/Pire rendement possible | Le rendement à l'échéance/pire rendement possible présenté est calculé au 30.09.2024 et ne tient pas compte des coûts, des évolutions du portefeuille, des fluctuations du marché et des défauts potentiels. Le rendement à l'échéance est fourni à titre indicatif uniquement et est susceptible d'évoluer.                                |

### Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif.

Réservé aux clients professionnels / investisseurs qualifiés.

Fonds UBS de droit liechtensteinoise.

A l'initiative de la société de gestion des fonds, il peut être mis un terme aux modalités prévues pour commercialiser des parts de fonds mentionnées dans ce document dans votre pays de domicile.

Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus et le document d'informations clés en date avec la plus grande attention. Toute décision d'investissement doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques et objectifs du fonds tels que décrits dans son prospectus ou une documentation juridique similaire. Les investisseurs acquièrent des parts ou des actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné, comme un bâtiment ou des actions d'une société. Les informations collectées et les avis émis dans ce document reposent sur des données dignes de confiance et des sources fiables, sans prétendre toutefois à l'exactitude ni à l'exhaustivité des indications relatives aux titres, marchés et évolutions dont il est question. Les membres du Groupe UBS sont autorisés à prendre des positions d'achat et de vente sur les titres et les autres instruments financiers mentionnés dans le document. Il se peut que les produits ou titres décrits dans le présent document soient inadaptés ou interdits à la vente dans diverses juridictions ou pour certains groupes d'investisseurs et les parts des fonds UBS cités ici ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis. Les informations ci-incluses ne constituent pas une invitation ou une offre à l'achat ou à la vente de titres ou d'instruments financiers apparentés. La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs. La performance calculée tient compte de tous les coûts au niveau du fond (coûts récurrents). Les coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie, qui auraient un impact négatif sur la performance, ne sont pas pris en compte. Si tout ou partie des coûts totaux doit être payé dans une monnaie qui n'est pas votre devise de référence, ces coûts pourront augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Les commissions et les frais influent négativement sur l'investissement et sur les rendements attendus. Si la monnaie d'un produit ou service financier est différente de votre devise de référence, les fluctuations des devises et des taux de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse du rendement. Le présent document a été établi indépendamment d'objectifs de placement spécifiques ou futurs, d'une situation financière ou fiscale particulière ou des besoins propres à un destinataire déterminé. La performance future est impossible, selon la situation personnelle de chaque investisseur, laquelle est susceptible d'évoluer. Les informations et opinions exprimées dans ce document sont fournies par UBS sans aucune garantie; elles sont destinées à un usage personnel et à des fins informatives uniquement. Toute reproduction, distribution ou réédition du présent document, quel qu'en soit l'objectif, est interdite sans l'autorisation expresse d'UBS Asset Management Switzerland AG ou par une autre société affiliée locale. Source pour toutes les données et graphiques (en l'absence d'indication contraire): UBS Asset Management.

Ce document contient des hypothèses qui constituent des anticipations, y compris, sans que cela soit exhaustif, des hypothèses relatives au développement futur de nos affaires. Si ces anticipations représentent notre appréciation et nos prévisions relatives au développement futur de nos affaires, un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'autres facteurs importants pourraient faire en sorte que l'évolution et les résultats réels diffèrent matériellement de nos attentes.

**Suisse:** Représentant en Suisse pour les fonds UBS de droit étranger: UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. Agent payeur: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich. Les prospectus, la feuille d'information de base, les statuts de la société ou le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels des fonds UBS peuvent être obtenus dans une langue requise par le droit local applicable et gratuitement auprès d'UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle.

### Informations importantes sur les stratégies d'investissement durable

Les stratégies d'investissement durable visent à prendre en compte et à intégrer les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement et la construction de fonds. Les stratégies à travers les zones géographiques et les styles abordent l'analyse ESG et intègrent les résultats de diverses manières. L'intégration des critères ESG ou la prise en compte de l'investissement durable peut restreindre la capacité d'UBS à participer à certaines opportunités d'investissement ou à fournir des conseils sur celles-ci, alors même qu'elles seraient conformes aux objectifs d'investissement du client. Les rendements d'un fonds composé principalement d'investissements durables peuvent être inférieurs ou supérieurs à ceux des fonds où les facteurs ESG, les exclusions ou d'autres questions de durabilité ne sont pas pris en compte par UBS, et les instruments d'investissement disponibles pour ces fonds peuvent différer. Les entreprises, les émetteurs de produits et/ou les fabricants ne répondent pas nécessairement à des normes de performance élevées sur tous les aspects des questions ESG ou d'investissement durable.

Bien que les fournisseurs d'informations d'UBS Asset Management, y compris, sans limitation, MSCI ESG Research LLC et ses filiales (les «parties ESG»), obtiennent des informations de sources qu'ils considèrent comme fiables, aucune des parties ESG ne garantit ou ne cautionne l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité de toute donnée contenue dans le présent document. Aucune des parties ESG n'offre de garantie expresse ou implicite de quelque nature que ce soit, et les parties ESG déclinent expressément par la présente toute garantie de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier, en ce qui concerne toute donnée contenue dans le présent document. Aucune des parties de ESG n'est responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans le présent document. En outre, sans limiter ce qui précède, aucune des parties ESG ne peut en aucun cas être rendue responsable de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris le manque à gagner), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

Certaines informations contenues dans le présent document (les «informations») proviennent de/droits d'auteur de MSCI ESG Research LLC (un conseiller en investissement enregistré en vertu de l'Investment Advisers Act of 1940), ou de ses sociétés affiliées (y compris MSCI Inc. et ses filiales («MSCI»)), ou de fournisseurs tiers (avec MSCI & MSCI ESG, les «parties ESG») et peuvent avoir été utilisées pour calculer des scores, des notations ou d'autres indicateurs. Elles ne peuvent être reproduites ou rediffusées, en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. L'information n'a pas été soumise à la SEC américaine ni à aucun autre organisme de réglementation, et n'a pas reçu leur approbation. L'information ne doit pas être utilisée pour créer des oeuvres dérivées, ou en rapport avec, ni ne constituant une offre d'achat ou de vente, ni une promotion ou une recommandation d'un titre, d'un instrument financier, d'un produit ou d'une stratégie commerciale, ou d'un indice, ni ne doit être considérée comme une indication ou une garantie de performances, d'analyses, de prévisions ou de pronostics futurs. Certains fonds peuvent être basés sur ou liés à des indices MSCI, et MSCI peut être rémunéré en fonction des actifs sous gestion du fonds ou d'autres mesures. MSCI a établi une barrière d'information entre la recherche sur les indices boursiers et certaines informations. Aucune des informations en soi ne peut être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Les informations sont fournies «en l'état» et l'utilisateur assume tous les risques liés à l'utilisation qu'il pourrait en faire ou permettre d'en faire. Aucune partie ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des informations et chacune d'entre elles décline expressément toute garantie expresse ou implicite. Aucune des parties ESG ne peut être rendue responsable de toute erreur ou omission en rapport avec une information quelconque contenue dans la présente, ni quant à un dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris le manque à gagner), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

Un résumé des droits des investisseurs en anglais se trouve en ligne sur le site [ubs.com/funds](https://ubs.com/funds).  
Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante [ubs.com/glossary](https://ubs.com/glossary).

© UBS 2024. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.