

CREDIT SUISSE (Suisse) SA

Uetlibergstrasse 233

Téléphone +41 44 333 48 48

Case postale 800

CH-8070 Zurich

www.credit-suisse.com

Aux investisseurs de Credit Suisse Fondation de placement
CSF Insurance Linked Strategies/ CSF Insurance Linked Strategies Fixed

2 avril 2020

Lettre aux déposants**Information sur les groupes de placement CSF Insurance Linked Strategies / CSF Insurance Linked Strategies Fixed**

Madame, Monsieur,

Depuis fin janvier, nous avons, en raison d'incertitudes concernant les valorisations, dû rejeter la totalité des rachats et des souscriptions enregistrées pour fin décembre. Nous rejetons actuellement également la totalité des rachats et souscriptions pour fin mars. Par la présente, nous entendons vous fournir des informations sur l'évolution actuelle du portefeuille ainsi que d'autres informations d'ordre général.

Les groupes de placement CSF ILS/ CSF ILS Fixed ont affiché un rendement positif stable au cours des deux premiers mois de cette année. Pour ce qui concerne les incertitudes de valorisation pour certaines positions, le gestionnaire de portefeuille part actuellement du principe que celles-ci diminueront déjà au cours du deuxième trimestre, du fait de nouvelles informations provenant de certains acteurs du marché (par exemples des contreparties). Dès qu'une certaine certitude quant à la valorisation du portefeuille sera à nouveau donnée, les groupes de placement pourront être ouverts et les rachats enregistrés être opérés progressivement.

Le gestionnaire de portefeuille suit de très près les évolutions relatives au coronavirus afin d'identifier et de gérer le plus tôt possible les risques potentiels de toute sorte. L'exposition aux risques inhérents à la vie est toutefois très limitée au sein des groupes de placement CSF ILS/ CSF ILS Fixed. Elle ne s'élevait qu'à environ 1% au 31.12.2019 et seule une petite part de ce pourcentage est potentiellement exposée aux risques liés aux coronavirus. En outre, le fonds-cible des groupes de placement CSF ILS/ CSF ILS Fixed ne couvre pas les interruptions d'exploitation ou les annulations de grands événements résultant du coronavirus. En conséquence, les risques inhérents à la vie ne devraient avoir aucune influence négative importante sur le rendement du portefeuille.

La gérance est, par ailleurs, en discussion avec l'autorité de surveillance pour savoir si et dans quelles conditions il serait possible de procéder à une séparation des positions impactées par les incertitudes de valorisation du reste du portefeuille. Aucune décision n'a cependant encore été prise à cet égard.

Dès que nous disposerons d'éléments nouveaux ou que la situation évoluera, nous vous en informerons sans délai.

Votre Relationship Manager ou la gérance de CSF (044 333 14 48, vanessa.kaiser@credit-suisse.com) se tiennent volontiers à votre disposition pour toute question complémentaire que vous pourriez vouloir leur soumettre.

Veillez agréer nos salutations distinguées

CREDIT SUISSE (Suisse) SA

Formulaire sans signature