

CS Duración 0-2, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de CS Duración 0-2, F.I. por encargo de los administradores de Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CS Duración 0-2, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Cartera de inversiones financieras | |

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta, incluyéndose en la nota 6 de la misma el detalle de la cartera al 31 de diciembre de 2021. La determinación y variación del valor razonable de los instrumentos de la cartera, de acuerdo con la política contable, tienen impacto en el Patrimonio Neto y el valor liquidativo del Fondo.

Identificamos, por tanto, esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo al 31 de diciembre de 2021.

Valoración de la cartera

Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo al 31 de diciembre de 2021, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Como consecuencia de los procedimientos realizados, las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Gemma Mª Ramos Pascual (22788)

26 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/10629

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.^a



005906076

CS Duración 0-2, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

| ACTIVO | 2021 | 2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Activo no corriente | - | - |
| Inmovilizado intangible | - | - |
| Inmovilizado material | - | - |
| Bienes inmuebles de uso propio | - | - |
| Mobiliario y enseres | - | - |
| Activos por impuesto diferido | - | - |
| Activo corriente | 403 244 511,10 | 402 074 651,06 |
| Deudores | 2 307 869,64 | 701 802,94 |
| Cartera de inversiones financieras | 339 014 355,01 | 325 021 295,07 |
| Cartera interior | 80 331 596,36 | 87 726 701,07 |
| Valores representativos de deuda | 64 263 115,64 | 65 090 372,90 |
| Instrumentos de patrimonio | - | - |
| Instituciones de Inversión Colectiva | 16 068 480,72 | 16 082 885,95 |
| Depósitos en Entidades de Crédito | - | 6 553 442,22 |
| Derivados | - | - |
| Otros | - | - |
| Cartera exterior | 256 005 813,76 | 233 975 976,28 |
| Valores representativos de deuda | 255 696 012,56 | 233 975 976,28 |
| Instrumentos de patrimonio | - | - |
| Instituciones de Inversión Colectiva | - | - |
| Depósitos en Entidades de Crédito | - | - |
| Derivados | 309 801,20 | - |
| Otros | - | - |
| Intereses de la cartera de inversión | 2 676 944,89 | 3 318 617,72 |
| Inversiones morosas, dudosas o en litigio | - | - |
| Periodificaciones | - | - |
| Tesorería | 61 922 286,45 | 76 351 553,05 |
| TOTAL ACTIVO | 403 244 511,10 | 402 074 651,06 |



CLASE 8.^a



005906077

CS Duración 0-2, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

| PATRIMONIO Y PASIVO | 2021 | 2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas | 402 852 110,17 | 401 571 537,69 |
| Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas | 402 852 110,17 | 401 571 537,69 |
| Capital | - | - |
| Partícipes | 367 698 011,98 | 372 430 447,48 |
| Prima de emisión | - | - |
| Reservas (Acciones propias) | 4 727,23 | 4 727,23 |
| Resultados de ejercicios anteriores | - | - |
| Otras aportaciones de socios | 26 668 574,94 | 26 668 574,94 |
| Resultado del ejercicio (Dividendo a cuenta) | 8 480 796,02 | 2 467 788,04 |
| Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio | - | - |
| Otro patrimonio atribuido | - | - |
| Pasivo no corriente | - | - |
| Provisiones a largo plazo | - | - |
| Deudas a largo plazo | - | - |
| Pasivos por impuesto diferido | - | - |
| Pasivo corriente | 392 400,93 | 503 113,37 |
| Provisiones a corto plazo | - | - |
| Deudas a corto plazo | - | - |
| Acreedores | 380 315,14 | 463 692,58 |
| Pasivos financieros | - | - |
| Derivados | 12 085,79 | 39 420,79 |
| Periodificaciones | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO | 403 244 511,10 | 402 074 651,06 |
| CUENTAS DE ORDEN | 2021 | 2020 |
| Cuentas de compromiso | 116 617 171,19 | 35 719 061,73 |
| Compromisos por operaciones largas de derivados | 3 091 454,80 | 3 112 512,28 |
| Compromisos por operaciones cortas de derivados | 113 525 716,39 | 32 606 549,45 |
| Otras cuentas de orden | - | - |
| Valores cedidos en préstamo por la IIC | - | - |
| Valores aportados como garantía por la IIC | - | - |
| Valores recibidos en garantía por la IIC | - | - |
| Capital nominal no suscrito ni en circulación | - | - |
| Pérdidas fiscales a compensar | - | - |
| Otros | - | - |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | 116 617 171,19 | 35 719 061,73 |

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.^a



005906078

CS Duración 0-2, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos | - | - |
| Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva | - | - |
| Gastos de personal | - | - |
| Otros gastos de explotación | <u>(2 477 844,82)</u> | <u>(2 550 372,21)</u> |
| Comisión de gestión | (2 021 845,52) | (2 087 282,08) |
| Comisión de depositario | (401 784,51) | (420 646,96) |
| Ingreso/gasto por compensación compartimento | - | - |
| Otros | (54 214,79) | (42 443,17) |
| Amortización del inmovilizado material | - | - |
| Excesos de provisiones | - | - |
| Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado | - | - |
| Resultado de explotación | (2 477 844,82) | (2 550 372,21) |
| Ingresos financieros | 8 984 605,92 | 10 320 332,70 |
| Gastos financieros | - | - |
| Variación del valor razonable en instrumentos financieros | <u>5 276 596,62</u> | <u>(2 626 099,13)</u> |
| Por operaciones de la cartera interior | 815 013,26 | (11 252,21) |
| Por operaciones de la cartera exterior | 4 163 867,95 | (2 575 426,13) |
| Por operaciones con derivados | 297 715,41 | (39 420,79) |
| Otros | - | - |
| Diferencias de cambio | 389 800,99 | 48 302,09 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | <u>(3 606 698,08)</u> | <u>(2 699 448,26)</u> |
| Deterioros | - | - |
| Resultados por operaciones de la cartera interior | (923 691,70) | (371 954,66) |
| Resultados por operaciones de la cartera exterior | (547 745,79) | (812 300,97) |
| Resultados por operaciones con derivados | (2 135 260,59) | (1 515 192,63) |
| Otros | - | - |
| Resultado financiero | 11 044 305,45 | 5 043 087,40 |
| Resultado antes de impuestos | 8 566 460,63 | 2 492 715,19 |
| Impuesto sobre beneficios | (85 664,61) | (24 927,15) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 8 480 796,02 | 2 467 788,04 |

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

CS Duración 0-2, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

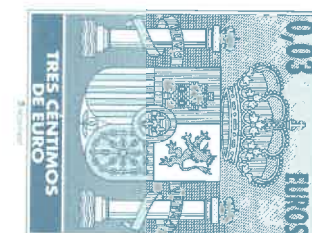
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

| | |
|--|---------------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias | 8 480 796,02 |
| Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas | - |
| Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | - |
| Total de ingresos y gastos reconocidos | 8 480 796,02 |

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

| | Participes | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Otro patrimonio atribuido | Total |
|--|-----------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 372 430 447,48 | 4 727,23 | 26 668 574,94 | 2 467 788,04 | - | 401 571 537,69 |
| Ajustes por cambios de criterio | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes por errores | - | - | - | - | - | - |
| Saldo ajustado | 372 430 447,48 | 4 727,23 | 26 668 574,94 | 2 467 788,04 | - | 401 571 537,69 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | 8 480 796,02 | - | 8 480 796,02 |
| Aplicación del resultado del ejercicio | 2 467 788,04 | - | - | (2 467 788,04) | - | - |
| Operaciones con partícipes | - | - | - | - | - | - |
| Suscripciones | 176 265 056,97 | - | - | - | - | 176 265 056,97 |
| Reembolsos | (183 465 280,51) | - | - | - | - | (183 465 280,51) |
| Otras variaciones del patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 367 698 011,98 | 4 727,23 | 26 668 574,94 | 8 480 796,02 | - | 402 852 110,17 |

CLASE 8.ª



005906079

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

CS Duración 0-2, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2020

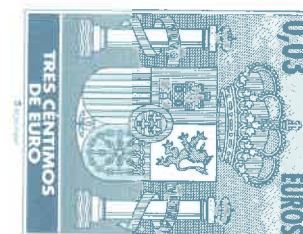
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

| | |
|--|---------------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias | 2 467 788,04 |
| Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas | - |
| Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | - |
| Total de ingresos y gastos reconocidos | 2 467 788,04 |

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

| | Partícipes | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Otro patrimonio atribuido | Total |
|--|-----------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 407 217 573,99 | 4 727,23 | 26 668 574,94 | 18 935 581,23 | - | 452 826 457,39 |
| Ajustes por cambios de criterio | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes por errores | - | - | - | - | - | - |
| Saldo ajustado | 407 217 573,99 | 4 727,23 | 26 668 574,94 | 18 935 581,23 | - | 452 826 457,39 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | 2 467 788,04 | - | 2 467 788,04 |
| Aplicación del resultado del ejercicio | 18 935 581,23 | - | - | (18 935 581,23) | - | - |
| Operaciones con partícipes | - | - | - | - | - | - |
| Suscripciones | 127 027 174,16 | - | - | - | - | 127 027 174,16 |
| Reembolsos | (180 749 881,90) | - | - | - | - | (180 749 881,90) |
| Otras variaciones del patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 372 430 447,48 | 4 727,23 | 26 668 574,94 | 2 467 788,04 | - | 401 571 537,69 |

CLASE 8.^a



005906080