

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudar a los inversores a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable leer el documento para que los inversores puedan tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

CS Gestión International Fund - CS Fixed Income Duration 0-2 Fund B Dis, una clase de participaciones de CS Gestión International Fund - CS Fixed Income Duration 0-2 Fund

Sociedad de gestión
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburgo
LU2309417694

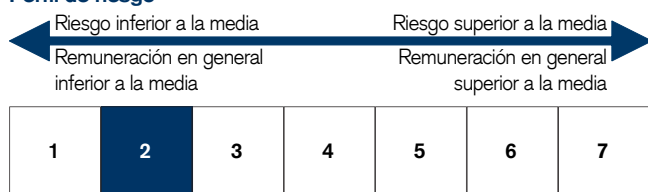
Objetivos y política de inversión

Se trata de un fondo de inversión subordinado y, como tal, invertirá siempre al menos el 85% de sus activos en participaciones del fondo principal (CS DURACION 0-2 FI), que se considera un «OICVM principal». El objetivo de este fondo es lograr una apreciación del capital a través de la inversión en el fondo principal. El fondo pretende alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo prácticamente la totalidad de sus activos en participaciones del fondo principal. Los activos residuales del fondo consistirán en activos líquidos complementarios, que incluyen efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos a corto plazo. Estos activos residuales pueden ser necesarios en ocasiones para fines de liquidez y para el pago de costes y gastos del Fondo. El fondo pretende minimizar el nivel de activos líquidos complementarios empleados para estos fines. El fondo principal toma como referencia de gestión el rendimiento del índice euribor a 12 meses. El fondo no sigue el índice de referencia con precisión, sino que trata de superar su rendimiento respetando un límite de desviación aplicado internamente, por lo que puede diferir moderadamente, tanto positiva como negativamente. El fondo principal invertirá, ya sea directa o indirectamente a través de otros OIC (con un máximo del 10% del valor activo neto), el 100% de su exposición total en deuda pública y/o corporativa (incluidos depósitos, bonos cubiertos e instrumentos líquidos del mercado monetario, cotizados o no, con un máximo del 15% en valores respaldados por activos). Puede invertir hasta un 25% de su exposición total en derivados de crédito de emisores públicos o privados (OCDE), con una duración media máxima de 2 años. Los emisores y los

mercados se encontrarán principalmente en la OCDE, con un máximo del 20% de la exposición total del fondo principal en mercados emergentes. La duración media de la cartera no excederá de 2 años. Más del 60% de la exposición total se invertirá en emisores con una calificación mínima de BBB- o, si es inferior, la calificación del Reino de España en cada momento. A los efectos del requisito de calificación mínima, será suficiente si lo cumple al menos una de las agencias de calificación crediticia registradas en la UE. La exposición a la divisa extranjera no excederá del 10% de la exposición total. El fondo principal puede invertir más del 35% de su valor activo neto en valores emitidos o garantizados por un Estado miembro de la UE, una comunidad autónoma, una autoridad local, instituciones supranacionales a las que pertenece España y países con una calificación crediticia igual o superior a la del Reino de España. El fondo principal puede invertir en instrumentos derivados, cotizados o no en mercados organizados de derivados, con fines de cobertura o especulación. La máxima exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos derivados se limitará al valor activo neto total del fondo principal. Los inversores pueden suscribir o reembolsar participaciones del fondo diariamente, tal y como se detalla en el folleto. Esta clase de participaciones realiza distribuciones regulares. El fondo asumirá los gastos por comisiones bancarias y de corretaje que recaigan sobre las operaciones con valores de la cartera. Estos gastos no se enumeran en el apartado «Gastos» del presente documento.

Perfil de riesgo y remuneración

Perfil de riesgo



El perfil riesgo/beneficio del fondo muestra las fluctuaciones de valor esperadas de una inversión en este fondo. Se basa en los datos de rendimiento reales y simulados durante los últimos cinco años. La calificación de riesgo del fondo pueden cambiar en el futuro. Por favor tenga en cuenta que, en general, las mayores ganancias posibles también significan mayores pérdidas posibles. La categoría de riesgo más baja no significa que el fondo está libre de riesgos.

¿Por qué el fondo está clasificado precisamente en esa categoría?

Los llamados fondos de retorno total (total return) funcionan con un objetivo de rendimiento predefinido que pretenden alcanzar con diferentes estrategias de inversión o inversiones en distintas clases de activos. Por lo general, cuanto más alto es el objetivo de rendimiento, mayores riesgos deben asumirse. El nivel del perfil de riesgo y remuneración refleja esta estrategia de inversión oportunista. Las inversiones en bonos se ven afectadas por los cambios en los tipos de interés, el tamaño del segmento de mercado, la asignación de monedas, el sector económico y la calidad crediticia de los bonos. El fondo mantiene principalmente inversiones a corto plazo y pretende evitar cualquier riesgo de tipo de cambio. Sin embargo, el fondo está expuesto a una menor calidad crediticia. El uso de derivados puede dar lugar al apalancamiento y a una reacción intensificada a los movimientos del mercado. La gestión particularmente activa del fondo puede dar lugar a cambios frecuentes del perfil de riesgo del fondo.

¿Existen otros riesgos especiales?

El perfil de riesgo y remuneración del fondo no refleja el riesgo inherente en situaciones futuras que difieren de lo que el fondo ha experimentado en el pasado más reciente. Esto incluye los siguientes eventos, que son poco frecuentes pero pueden tener un gran impacto.

- Riesgo de crédito: los emisores de activos mantenidos por el fondo podrían no pagar ingresos ni reembolsar el capital al vencimiento. Parte de las inversiones del fondo pueden tener un riesgo de crédito considerable.
- Riesgo de liquidez: los activos no pueden venderse necesariamente a un coste limitado en un plazo adecuadamente breve. Parte de las inversiones del fondo puede ser susceptible de una liquidez limitada. El fondo tratará de mitigar este riesgo mediante diversas medidas.
- Riesgo de contraparte: la quiebra o insolvencia de las contrapartes de los derivados del fondo puede dar lugar al incumplimiento de pago o entrega. El subfondo tratará de mitigar este riesgo mediante la recepción de garantías financieras en forma de garantías bancarias.
- Riesgo operativo: los procesos deficientes, fallos técnicos o eventos catastróficos pueden causar pérdidas.
- Riesgos políticos y legales: las inversiones están expuestas a cambios de las reglas y normas aplicadas por un país determinado. Esto incluye las restricciones de convertibilidad monetaria, la imposición de impuestos o controles sobre las transacciones, las limitaciones de los derechos de propiedad u otros riesgos legales. Las inversiones en los mercados financieros menos desarrollados pueden exponer el fondo a un mayor riesgo operativo, legal y político.
- Riesgos de sostenibilidad: Los riesgos de sostenibilidad son acontecimientos o situaciones de carácter medioambiental, social o de gobernanza que, de producirse, podrían tener un impacto negativo considerable en el rendimiento, dependiendo del sector, la industria o la exposición a la empresa en cuestión.

Gastos

| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | |
|--|--------------|
| Gastos de entrada | No aplicable |
| Gastos de salida | No aplicable |
| Comisión de canje | No aplicable |
| Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta. | |
| Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año | |
| Gastos corrientes | 1.19% |
| Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas | |
| Comisión de rentabilidad | No aplicable |

Los inversores pagan comisiones para cubrir los gastos operativos del fondo, incluidos los gastos de marketing y distribución. Estos costes reducen el crecimiento potencial de la inversión.

Los **gastos de entrada** y **salida** indicados son los máximos que pueden cargarse a los inversores. Para obtener información sobre las comisiones vigentes, los inversores deben consultar a su asesor personal de inversiones o dirigirse a una oficina de venta.

Los datos sobre los **gastos corrientes** se basan en cálculos aproximados para un periodo máximo de 12 meses a partir del 2 de mayo de 2022. Los datos sobre los gastos corrientes correspondientes al año iniciado el mayo de 2023 se basan en los gastos del año anterior, cerrado el mayo de 2023. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. La comisión de rentabilidad y los gastos por transacciones de la cartera no están incluidos en ese dato. Si se contemplan, en cambio, los gastos de entrada y salida asumidos por el fondo al adquirir o vender acciones/participaciones de otros organismos de inversión colectiva.

Rentabilidad histórica

Exención de responsabilidad en cuanto a la rentabilidad

Nota: rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Gastos y comisiones

El gráfico de rentabilidad muestra los rendimientos de inversión del fondo como variación porcentual en el valor liquidativo al final de cada año en la moneda de la clase de unidad.

El cálculo de la rentabilidad histórica incluye las comisiones por los gastos corrientes del fondo. Los gastos de entrada y salida no se tienen en cuenta en el cálculo de la rentabilidad histórica.

Fecha de lanzamiento y divisa del fondo

El fondo se lanzó el 2 de mayo de 2022.

La clase de participaciones se lanzó el 2 de mayo de 2022.

La divisa de base del fondo es el EUR.

La divisa de la clase de participaciones es el EUR.

Los datos disponibles no son suficientes para ofrecer a los inversores una información representativa de la rentabilidad histórica del fondo.

Información práctica

Depositario

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburgo

Información adicional

Puede obtener gratuitamente información adicional sobre CS GESTIÓN INTERNATIONAL FUND, el folleto del fondo y los últimos informes anual y semestral, en inglés idioma, en el domicilio de MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburgo, en las respectivas oficinas de venta o en la página web <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html>.

Este documento de información clave para los inversores se refiere a un fondo de CS GESTIÓN INTERNATIONAL FUND. El folleto y los informes anual y semestral se elaboran para el conjunto del fondo. El patrimonio y las obligaciones de cada fondo son independientes, lo cual significa que ningún fondo responderá con su patrimonio de las obligaciones contraídas por otro fondo dentro del conjunto del fondo.

Los detalles acerca de la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora (incluyendo, sin carácter limitativo, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de adjudicar la remuneración y los beneficios, así como una descripción del comité global de remuneración de Credit Suisse Group) están disponibles en <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html> y, en caso de que se solicite, se pondrán a disposición de los inversores de forma gratuita.

La entidad gestora de este fondo es Credit Suisse Gestión, SGILC, S.A..

Publicación de los precios por participación/acción

Encontrará los precios actuales de las participaciones en la página web <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html>

Canje de fondos/clases

Los inversores pueden solicitar la conversión de una parte o la totalidad de sus unidades de la misma clase de otro fondo o en otra clase del mismo o de otro fondo, siempre que se cumplan las condiciones de acceso a la clase de unidades correspondiente. Para más información acerca de la conversión de unidades y sobre el cargo por conversión aplicable, se ruega a los inversores que consulten el folleto (apartado sobre "Conversión de unidades").

Información específica del fondo

En este fondo pueden ofrecerse otras clases de participaciones. Encontrará información más detallada en el folleto. En la página web <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html> encontrará información más detallada sobre las clases de participaciones ofrecidas públicamente en el ordenamiento jurídico de cada uno de los inversores.

Legislación tributaria

El fondo está sujeto a la legislación tributaria y regulaciones de Luxemburgo. Dependiendo del país de residencia del inversor, esto podrá repercutir en su situación fiscal. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Aviso de responsabilidad

En su caso, MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburgo únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburgo está autorizada en Luxemburgo y está regulada por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 10 de marzo de 2022.