

CS Premium Equilibrado, FI

N° registro CNMV: 3149

ISIN Clase A: ES0132214000 ISIN Clase B: ES0132214034 ISIN Clase I: ES0132214018

Diciembre 2022

FF011_MC_0123


Categoría: Renta Variable Mixta Internacional

Fondo de inversión de perfil equilibrado que busca reunir en un único producto una gestión global, flexible, diversificada, y acorde a la visión de Credit Suisse.

El fondo invertirá, directa e indirectamente, entre 15-75% de la exposición total en renta variable y el resto en renta fija pública/privada (máx. 20% CoCos), materias primas (máximo 20%) e IICs de gestión alternativa (máximo 20%).

No habrá predeterminación por mercado/emisor (pudiendo invertir en emergentes), duración o rating (toda la renta fija podrá ser de baja calidad crediticia), capitalización bursátil, sectores económicos, ni divisas (0- 100% exposición a divisas no euro). Podrá invertir entre 0-100% del patrimonio en IIC financieras (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la Gestora.

Perfil de Riesgo: 5, en una escala de 1 a 7 siendo 1 menor riesgo y 7 mayor riesgo.

Objetivo de volatilidad máxima inferior al 15% anual.

En el reverso y el Folleto informativo del fondo inscrito en la CNMV se recoge información detallada sobre los riesgos inherentes a la inversión.

Otros datos:

	Com. Gestión	Com. Depósito	Inv. Mínima Inicial
Clase I	0,35%	0,09%	5.000.000€
Clase A	0,50%	0,09%	2.000.000€*
Clase B	1,35%	0,09%	No existe

* sin que aplique a los vehículos de ahorro/inversión, ni a participes que tengan firmado un contrato de gestión de carteras o asesoramiento (que acrediten pagar por este servicio) o que reinviertan todo o parte de su cuota de liquidación de una SICAV española.

Más información en el folleto informativo del fondo disponible en CNMV (www.cnmv.es).

Patrimonio y Valor liquidativo

Fecha	31/12/2022	30/11/2022	31/01/2022	31/01/2022
Patrimonio €	65.239.853	65.357.084	8.239.064	8.239.064
V. Liquidativo €				
Clase A	12,1810	12,5018	13,5194	13,5194
Clase B	12,0833	12,4105	13,5156	13,5156
Clase I	12,1910	12,5104	-	-

% Rentabilidad histórica *

	Mes	3 meses	2022	Desde inicio**
Clase A	-2,57%	2,77%	-9,90%	-9,90%
Clase B	-2,64%	2,55%	-10,60%	-10,60%
Clase I	-2,55%	2,81%	0,02%	0,02%
Índice de referencia	-3,92%	1,54%	-9,07%	-9,07%

Índice de referencia: 15% Bloomberg Barclays Euro Treasury 1-10 AA AAA, 25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Credit Intermediate, 15% MSCI Europe (EUR) NR Index, 35% MSCI ACWI NR (EUR) Index, 10% HFRX Global Hedge Funds (Hedged to EUR) TR Index. Rentabilidad neta. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Ver aviso legal al final del documento. (*) Rentabilidades mensuales al final de este documento. (**) Rentabilidades acumuladas Clase A, B e Índice de referencia desde el 31.01.2022, que corresponde a la fecha de cierre del mes en el que se ha registrado el último cambio de política de inversión. Rentabilidades acumuladas Clase I desde el 16.06.2022, fecha en la que se activó la clase.

Distribución de la cartera ¹

% Exposición por clase de activos

	Contado	Derivados	Ajustes*	Neto
Renta Variable	35,37	7,65	0,00	43,02
Renta Fija	39,53	11,36	- 19,01	31,88
Inversión Alternativa	9,13	0,00	0,00	9,13
Liquidez**	15,39	0,00	0,00	15,39
Otros***	0,58	0,00	0,00	0,58

*Ajustes: Contiene los importes correspondientes a la inversión (financiación) por derivados **Liquidez: Contiene los saldos correspondientes a la cuenta corriente, la adquisición temporal de activos y las operaciones pendientes de liquidar de la entidad *** Otros: Contiene los saldos correspondientes a cualquier otro derecho u obligación de la Entidad distinto de la cartera

% Distribución por divisas

	Contado	Derivados	Neto
Euro	77,55	- 4,41	73,14
Dólar	18,02	4,41	22,43
Franco Suizo	2,23	0,00	2,23
Libra Esterlina	2,20	0,00	2,20

Principales posiciones en fondos de inversión:

Fondos de Renta Variable	% sobre patrimonio
VANGRD US 500 STK IDX-USDINS	4,54%
AMUNDI MSCI EMERGING MAR	2,45%
AB SICAV I-INTL HLT CR-IUSD	2,32%
ISHARES PLC-ISHAR FTSE 100	2,19%
CS FAMILY BUSINESS FI CLASE A	1,23%

Fondos de Renta Fija	% sobre patrimonio
ISHARES EURO CORP BOND FINCL	2,07%

Fondos de Inversión Alternativa	% sobre patrimonio
LYXOR TIEDEMAN ARBITRAGE STR I EUR	3,17%
CREDIT SUISSE HTC FD-FBH EUR	3,02%
BLACKROCK STR FD-EUR AB-I2E	2,94%

Principales posiciones en inversión directa:

Renta Variable	% sobre patrimonio
ROCHE HOLDING AG-GENUSS	0,76%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	0,71%
SHELL PLC-NEW	0,71%
JOHNSON CONTROLS INTL	0,71%
CAIXABANK SA	0,71%

Renta Fija	% sobre patrimonio
BONO SEB 3.25% VTO 24/11/2025	1,82%
BONO SWEDBANK AB 3.75% VTO 14/11/2025	1,54%
BONO ABN AMRO BANK 5.125 CALL 22/11/27	1,53%
BONO SWEDBANK HYPOTEK 1.375% 31/05/2027	1,42%
BONO EUROPEAN INVT BANK 0% 17/06/2027	1,07%

Tenga en cuenta que la asignación de activos puede estar sujeta a cambios periódicos sin previo aviso. La información anterior tiene un carácter meramente ilustrativo y no constituye una oferta o recomendación de compra o venta de cualquier inversión. El gestor de la cartera tiene discrecionalidad sobre las inversiones del fondo y las inversiones están sujetas a cambios sin previo aviso.

Rentabilidades anuales:

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Clase A	-	-	-	-	-	-9,90%
Clase B	-	-	-	-	-	-10,60%
Clase I	-	-	-	-	-	0,02%
Índice de referencia	-	-	-	-	-	-9,07%

Rentabilidades netas. No es posible invertir en un índice. Las rentabilidades del índice mostradas no representan los resultados de la cotización real de activos/títulos invertibles. Los inversores que persigan una estrategia similar a la de un índice podrían obtener rendimientos superiores o inferiores y soportarán el coste de comisiones y gastos que reducirán las rentabilidades.

Rentabilidades mensuales:

Clase A

Año	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
2022	-	-2,70%	0,61%	-1,97%	-0,02%	-5,81%	3,68%	-2,12%	-4,40%	2,70%	2,70%	-2,57%
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Clase B

Año	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
2022	-	-2,77%	0,54%	-2,04%	-0,09%	-5,88%	3,61%	-2,19%	-4,46%	2,62%	2,63%	-2,64%
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Clase I

Año	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
2022	-	-	-	-	-	0,23%	3,70%	-2,11%	-4,39%	2,71%	2,72%	-2,55%
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades netas. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Riesgos potenciales:

Riesgo de mercado: riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo.

Riesgo de inversión en países emergentes: las inversiones en mercados emergentes pueden ser más volátiles que las inversiones en mercados desarrollados. Los mercados de valores de países emergentes suelen tener un volumen de negocio considerablemente menor al de un mercado desarrollado lo que provoca una falta de liquidez y una alta volatilidad de los precios.

Riesgo de crédito: riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Este fondo puede invertir un porcentaje del 85% en emisiones de renta fija de baja calificación crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

Riesgo de liquidez: la falta de liquidez puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.

Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados: Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera

Otros: El riesgo de sostenibilidad es todo acontecimiento ambiental, social o de gobernanza (ESG) que, de ocurrir, podría surtir un efecto negativo en el valor de una inversión. La gestión del fondo tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad a la hora de tomar decisiones de inversión. Para ello, utiliza los datos facilitados por proveedores externos y la metodología propia del Grupo Credit Suisse. No obstante, al seleccionar las inversiones, el fondo podrá comprar y mantener valores de emisores con bajas características ESG. La Gestora de este fondo no toma en consideración las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, ya que no dispone actualmente de políticas de diligencia debida en relación con dichas incidencias adversas. La inversión en materias primas puede presentar mayor volatilidad que otro tipo de activos.

Lea detenidamente el folleto para obtener más información sobre estas y otras consideraciones relativas al riesgo. Disponible en CNMV (www.cnmv.es)

Glosario:

Año hasta la fecha (YTD) - Desde que empezó el año. En sus siglas inglesas YTD (year to date) se usa en las presentaciones en detalle del rendimiento de fondos. Hace referencia al rendimiento desde el inicio del año en curso. En consecuencia, el periodo de tiempo al que se alude varía según el caso.

Derivados - Un derivado financiero es un título de valor cuyo precio depende o se deriva de uno o más activos subyacentes. En sí mismo, el derivado es un contrato entre dos o más partes que versa sobre dicho activo o activos. Su valor lo determinan las fluctuaciones del activo subyacente.

Índice de referencia - Índice tomado como referencia para comparar a partir de él la rentabilidad de un fondo de inversión/inversión colectiva. es en una fecha futura.

Rentabilidad - La rentabilidad son los ingresos generados por una inversión, tales como el interés o los dividendos percibidos por mantener determinado título de valor.

Contacto

Si desea ampliar la información sobre el fondo puede ponerse en contacto con nosotros en el teléfono +34 91 791 60 00.
www.credit-suisse.com

Aviso Legal Credit Suisse Gestión

El presente documento debe entenderse como una comunicación comercial y no constituye una oferta de valores ni debe entenderse como una recomendación general o personalizada de suscripción de participaciones de fondos de inversión en los términos establecidos en la normativa vigente.

El cliente debe leer el Folleto informativo del fondo antes de suscribir participaciones del mismo. Le corresponde al cliente en todo caso la toma de decisiones sobre las inversiones o desinversiones a realizar, asumiendo éste, por tanto, los beneficios o pérdidas que puedan generarse como consecuencia de las operaciones que decida formalizar sobre la base de la información y opiniones incluidas en este documento. En caso de reflejarse en el presente documento resultados anteriores de un instrumento financiero, un índice financiero o un servicio de inversión, o resultados históricos simulados de los mismos, tales resultados no implican rentabilidades o resultados futuros, ni constituyen un indicador fiable de rentabilidades o resultados futuros. En caso de que el presente documento incluya datos expresados en una divisa distinta del euro, el cliente debe tener en cuenta que pueden producirse beneficios o pérdidas como consecuencia de fluctuaciones de la cotización de la correspondiente divisa frente al euro, que deberán ser asumidos, en su caso, por el cliente, quedando la sociedad gestora o cualquier otra entidad del grupo Credit Suisse exonerada de toda responsabilidad que pudiera derivarse de las consecuencias de dichas fluctuaciones. Cualquier información sobre el tratamiento fiscal de un producto financiero contenida, en su caso, en el presente documento puede variar en el futuro y dependerá, en todo caso, de la situación fiscal particular del cliente. En el Folleto informativo del fondo inscrito en la CNMV (apartado IV.d) se recoge información detallada sobre los riesgos inherentes a esta inversión.

Ni el presente documento ni una copia del mismo podrán enviarse o llevarse a los Estados Unidos o distribuirse en los Estados Unidos o a una US-Person. Su distribución en otros países puede estar sujeta a las restricciones que establezcan las leyes o reglamentos locales.

La fuente principal de información de los datos contenidos en este documento es Credit Suisse Gestión SGIC S.A., si bien, para la elaboración del mismo, nuestra Entidad se ha basado en determinadas asunciones, parámetros y datos que ha obtenido de fuentes consideradas como fiables. A este respecto, ni Credit Suisse Gestión SGIC S.A., ni Credit Suisse AG, Sucursal en España, ni ninguna otra entidad del grupo Credit Suisse responderán de los daños y perjuicios que pudieran derivarse de los errores, omisiones o inexactitudes en las referidas asunciones, parámetros y datos procedentes de fuentes ajenas a Credit Suisse. Asimismo, las asunciones y parámetros comprendidos en este documento no son los únicos que podrían haber sido razonablemente seleccionados y, en este sentido, ni nuestra Entidad ni ninguna otra entidad del Grupo Credit Suisse responderá de la exactitud, precisión o razonabilidad de los análisis, cotizaciones o manifestaciones incluidas en el mismo".

Copyright © Credit Suisse Group AG and/or its affiliates. All rights reserved.

www.credit-suisse.com