

CS Renta Fija 0-5, 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 Renta Fija 0-5, 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 Renta Fija 0-5, 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
<p data-bbox="268 432 678 465">Cartera de inversiones financieras</p> <p data-bbox="268 495 826 739">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.</p> <p data-bbox="268 768 845 1164">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.</p> <p data-bbox="268 1193 778 1283">Identificamos, por tanto, esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo.</p>	<p data-bbox="874 495 1441 705">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.</p> <p data-bbox="874 734 1460 824">Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p data-bbox="874 853 1396 913"><i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i></p> <p data-bbox="874 943 1425 1066">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.</p> <p data-bbox="874 1095 1165 1128"><i>Valoración de la cartera</i></p> <p data-bbox="874 1167 1444 1350">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.</p> <p data-bbox="874 1379 1449 1538">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.</p>

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. 01/22/10630

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....



CLASE 8.^a



005906108

CS Renta Fija 0-5, 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	264 962 998,01	252 667 378,97
Deudores	1 608 508,15	1 462 148,68
Cartera de inversiones financieras	223 166 930,94	216 157 898,06
Cartera interior	50 534 930,93	41 857 606,71
Valores representativos de deuda	40 351 535,75	27 569 180,82
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	10 183 395,18	10 192 524,50
Depósitos en Entidades de Crédito	-	4 095 901,39
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	170 583 995,12	171 404 472,77
Valores representativos de deuda	166 740 225,61	171 404 472,77
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	3 703 772,15	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	139 997,36	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	2 048 004,89	2 895 818,58
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	40 187 558,92	35 047 332,23
TOTAL ACTIVO	264 962 998,01	252 667 378,97

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.^a



005906109

CS Renta Fija 0-5, F.I.

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

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	264 595 264,55	252 369 809,57
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	264 595 264,55	252 369 809,57
Capital	-	-
Partícipes	239 544 211,96	237 610 200,01
Prima de emisión	-	-
Reservas (Acciones propias)	2 783,41	2 783,41
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	16 300 669,89	16 300 669,89
Resultado del ejercicio (Dividendo a cuenta)	8 747 599,29	(1 543 843,74)
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	367 733,46	297 569,40
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	345 539,51	162 724,89
Pasivos financieros	-	-
Derivados	22 193,95	134 844,51
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	264 962 998,01	252 667 378,97
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	96 940 610,89	83 485 273,12
Compromisos por operaciones largas de derivados	3 555 173,02	3 579 389,13
Compromisos por operaciones cortas de derivados	93 385 437,87	79 905 883,99
Otras cuentas de orden	1 543 843,74	1 543 843,74
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	1 543 843,74	1 543 843,74
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	98 484 454,63	85 029 116,86

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



005906110

CS Renta Fija 0-5, 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	4 480,99	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(1 613 256,95)</u>	<u>(1 674 923,02)</u>
Comisión de gestión	(1 424 585,19)	(1 494 077,81)
Comisión de depositario	(131 020,89)	(128 322,32)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(57 650,87)	(52 522,89)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 608 775,96)	(1 674 923,02)
Ingresos financieros	7 411 209,08	7 717 658,50
Gastos financieros	-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>5 017 363,66</u>	<u>(3 535 166,27)</u>
Por operaciones de la cartera interior	453 385,11	(489 646,26)
Por operaciones de la cartera exterior	4 446 175,14	(2 910 675,50)
Por operaciones con derivados	117 803,41	(134 844,51)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	296 296,62	(144 626,45)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>(2 295 728,90)</u>	<u>(3 906 786,50)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(451 898,73)	(93 923,61)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(608 870,15)	(329 258,78)
Resultados por operaciones con derivados	(1 234 960,02)	(3 483 604,11)
Otros	-	-
Resultado financiero	10 429 140,46	131 079,28
Resultado antes de impuestos	8 820 364,50	(1 543 843,74)
Impuesto sobre beneficios	(72 765,21)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	8 747 599,29	(1 543 843,74)

Las Notas 1 a 13, 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 Renta Fija 0-5, 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

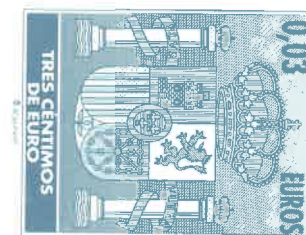
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	8 747 599,29
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	8 747 599,29

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	237 610 200,01	2 783,41	16 300 669,89	(1 543 843,74)	-	-	252 369 809,57
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	237 610 200,01	2 783,41	16 300 669,89	(1 543 843,74)	-	-	252 369 809,57
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	8 747 599,29	-	-	8 747 599,29
Aplicación del resultado del ejercicio	(1 543 843,74)	-	-	1 543 843,74	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	65 419 180,08	-	-	-	-	-	65 419 180,08
Reembolsos	(61 941 324,39)	-	-	-	-	-	(61 941 324,39)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	239 544 211,96	2 783,41	16 300 669,89	8 747 599,29	-	-	264 595 264,55

CLASE 8.^a



005906111

Las Notas 1 a 13, 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 Renta Fija 0-5, 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

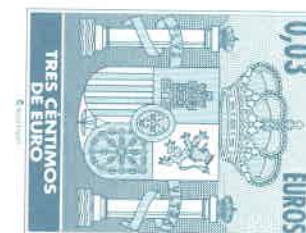
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(1 543 843,74)
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	(1 543 843,74)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	234 533 300,26	2 783,41	16 300 669,89	18 001 371,37	-	-	268 838 124,93
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	234 533 300,26	2 783,41	16 300 669,89	18 001 371,37	-	-	268 838 124,93
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1 543 843,74)	-	-	(1 543 843,74)
Aplicación del resultado del ejercicio	18 001 371,37	-	-	(18 001 371,37)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	51 006 910,82	-	-	-	-	-	51 006 910,82
Reembolsos	(65 931 382,44)	-	-	-	-	-	(65 931 382,44)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	237 610 200,01	2 783,41	16 300 669,89	(1 543 843,74)	-	-	252 369 809,57

CLASE 8.ª



005906112