

CS (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund

un subfondo de CS Investment Funds 2 - Clase EBH CHF

Política de inversión

El fondo ofrece una exposición gestionada activamente a bonos convertibles internacionales dentro de la más eficaz estrategia de múltiples categorías de activos, que engloba renta variable, créditos y volatilidad con diversificación a escala mundial, al objeto de obtener un retorno superior ajustado al riesgo. Su perfil de riesgo es comparable al de un fondo equilibrado clásico. El Fondo invierte principalmente en títulos convertibles emitidos por deudores públicos y privados. Estas inversiones pueden verse complementadas por otras en bonos tradicionales, acciones y productos estructurados. Las inversiones se realizan a escala mundial sin restricciones en lo referente al país o la moneda.

Datos principales

Gestor del fondo	Peter Schilling
Gestor de fondos desde	19.10.2009
Domicilio de gestión	Zurich
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Moneda del fondo	USD
Cierre del ejercicio	31 de mayo
Patrimonio (en mill.)	318.58
Fecha de lanzamiento	12.06.2014
Comisión de gestión anual en %	0.42
TER (a 31.05.2016) en %	0.64
Índice de referencia (BM)	Thomson Reuters CV Gl. Focus (TR) (CHF-Hgd)
Swinging single pricing (SSP) ³⁾	Si
Clase de participaciones	Clase EBH (capitalización)
Moneda de las categorías de Participaciones	CHF
Código ISIN	LU0621202315
Código Bloomberg	CSGEBHC LX
Valor Liquidativo	1'024.68
Amortizaciones	Diario

³⁾ Para más información, por favor consulte el capítulo correspondiente, titulado "Valor liquidativo", del folleto del fondo.

Valores estadísticos del fondo

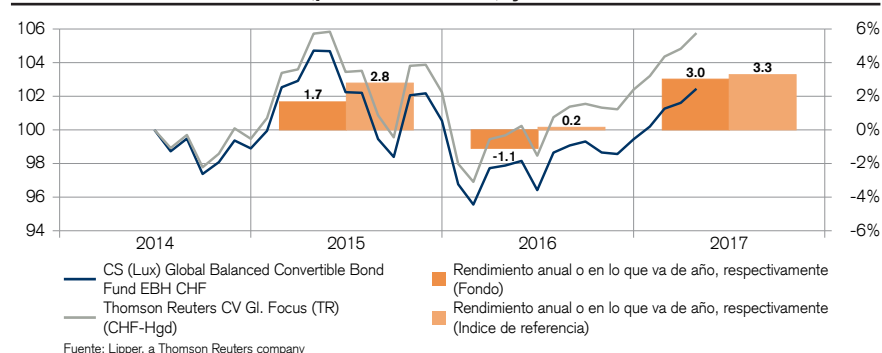
	1 año	3 años
Volatilidad anualizada en %	3.43	-
Coefficiente de información	-2.64	-
Tracking Error (Ex post)	0.52	-
Máxima pérdida del período en % ⁴⁾	-1.77	-

⁴⁾ La pérdida máxima consiste en el mayor rendimiento acumulativo negativo en un período determinado.

Número de posiciones

Fondo	158
-------	-----

Rentabilidad neta en CHF (porcentualizada) y rendimiento anual ²⁾



Rentabilidad neta en CHF ²⁾

	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años
Fondo	0.82	2.24	3.02	4.66	-	-
Índice de referencia	0.89	2.47	3.28	6.10	-	-

Sectores en %

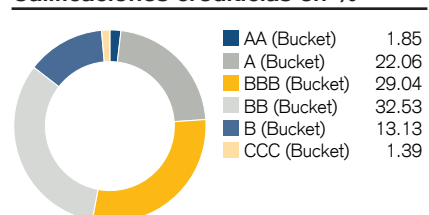
Informática	19.93
Industria	19.44
Bienes de consumo cíclicos	19.42
Sanidad pública	10.68
Servicios financieros	9.03
Energía	7.61
Bienes de consumo no cíclicos	4.90
Efectivo/equivalentes de efectivo	0.98
Otros	8.01

Duración y rendimiento ⁵⁾

Delta en %	55.38
Current Yield	1.03
Bond Floor	81.77
Duración modificada en años	4.00

⁵⁾ Debido a las opciones implicadas en la estructura de los bonos convertibles, para calcular estas cifras se deben aplicar algunas presunciones.

Calificaciones crediticias en %



Calificación crediticia media ponderada por probabilidad de incumplimiento = BB (Bucket)
Calificación crediticia media ponderada lineal = BBB-

10 posiciones principales en %

Principales valores	Vencim.	% del fondo
Dish Network	15.08.26	2.85
Tesla Motors CV	01.03.19	2.01
Ctrip.Com	01.07.20	1.96
Citrix Syst.	15.04.19	1.93
Siemens Financiering	16.08.17	1.82
Intel	15.12.35	1.73
Total	02.12.22	1.60
Siemens Financiering	16.08.19	1.45
MNV-CV	02.04.19	1.29
Priceline	15.09.21	1.26
Total		17.90

¹⁾ El cálculo del indicador del riesgo se basa en la Directiva CESR/10-673. El indicador del riesgo se basa en datos históricos o parcialmente simulados y no se puede utilizar para predecir evoluciones futuras. La clasificación del fondo puede cambiar en el futuro y no representa ningún tipo de garantías. La clasificación en la categoría 1 no entraña una inversión libre de riesgos.

²⁾ Los rendimientos y escenarios de los mercados financieros pasados no son indicadores fiables de rendimientos futuros. Los datos de rendimiento no incluyen las comisiones y los costes incurridos en la emisión y el reembolso de las participaciones en fondos.

El aviso legal mencionado al final de este documento también es aplicable a esta página.

Contacto

CREDIT SUISSE AG
Sucursal en España
Calle Ayala 42
28001 Madrid/Spain
Tel +34 91 791 60 00 Fax +34 91 791 60 10

Este documento ha sido elaborado por Credit Suisse AG y/o alguna de sus empresas asociadas (en lo sucesivo "CS") con el máximo esmero y conforme a su leal saber y entender. Sin embargo, CS no ofrece garantía respecto a su contenido y su exhaustividad, y declina cualquier responsabilidad por las pérdidas que pudieran producirse al utilizar esta información. Las opiniones expresadas en este documento corresponden al CS en el momento de redactarlo y están sujetas a modificaciones en cualquier momento sin previo aviso. Salvo indicación en contrario, todas las cifras están sin auditar. Este documento tiene finalidad únicamente informativa y su uso está reservado exclusivamente al receptor. No constituye una oferta o recomendación de compra o venta de instrumentos financieros o servicios bancarios y no exime al receptor de formar su propio juicio. Se recomienda en particular al receptor que compruebe si la información ofrecida está en línea con sus propias circunstancias respecto a cualquier consecuencia legal, regulatoria, fiscal, etc., en caso necesario con la ayuda de un asesor profesional. Este documento no puede reproducirse ni en todo ni en parte sin la autorización por escrito del CS. Ni el presente documento ni una copia del mismo podrán enviarse o llevarse a los Estados Unidos, ni distribuirse en los Estados Unidos o a una persona US (en el sentido del Reglamento S de la Ley de Valores de 1933 de EE.UU. en su versión vigente). No se dirige a personas que, por su nacionalidad o lugar de residencia, tienen prohibido el acceso a este tipo de información por la legislación local. Toda inversión implica riesgos, especialmente en lo relativo a las fluctuaciones del valor y del rendimiento. Las inversiones en monedas extranjeras implican el riesgo adicional de que puedan perder valor frente a la moneda de referencia del inversor. Rentabilidades históricas, futuras y los escenarios de los mercados financieros no son garantía de rentabilidades corrientes y futuras. Las indicaciones de rentabilidades no tienen en cuenta los gastos y comisiones aplicados con motivo de la suscripción y el reembolso de las participaciones. Además, no se puede garantizar que sea alcanzado o excedido el rendimiento del índice de referencia. En relación con las transacciones sobre los productos o servicios mencionados en este documento, puede ser que Credit Suisse AG pague a terceros o reciba de terceros una remuneración única o recurrente como parte de su compensación. En caso de necesitar informaciones adicionales puede ponerse en contacto con su asesor financiero. No puede excluirse potenciales conflictos de interés. Este documento se considera material de marketing publicado para fines publicitarios. No debe leerse como un análisis financiero o de inversión independiente. Tampoco constituye asesoramiento financiero ni cualquier otro servicio financiero regulado. La composición de los índices de referencia mencionados y las explicaciones complementarias relativas a los mismos pueden obtenerse ante la Dirección del fondo o ante su representante en España. Los fondos de inversión mencionados en la presente publicación son organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituidos de conformidad con el Derecho luxemburgués y están sujetos a la Directiva 2009/65/EC de la UE y sus modificaciones. Las suscripciones sólo serán válidas sobre la base de folleto de venta actual, del folleto simplificado actual o del documento de información clave para los inversores (si se hubiese establecido) y del más reciente informe anual (o informe semestral, si éste fuese más reciente), el último Informe económico publicado y la Memoria de comercialización del fondo en España registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Estos, junto con los demás documentos constitutivos del fondo, pueden obtenerse gratuitamente solicitándolos a Credit Suisse AG, Sucursal en España, con domicilio social en la Calle Ayala 42, 28001 Madrid, España. Los inversores deben leer y analizar cuidadosamente el contenido de dichos documentos y buscar asesoramiento profesional de considerarlo necesario, antes de realizar cualquier inversión en este producto. Este material es distribuido en España por Credit Suisse AG, Sucursal en España, entidad registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores como distribuidor del fondo.

Copyright © 2017 Credit Suisse Group AG y/o sus filiales. Todos los derechos reservados.