

CS (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

un subfondo de CS Investment Funds 12 - Clase EB USD

Política de inversión

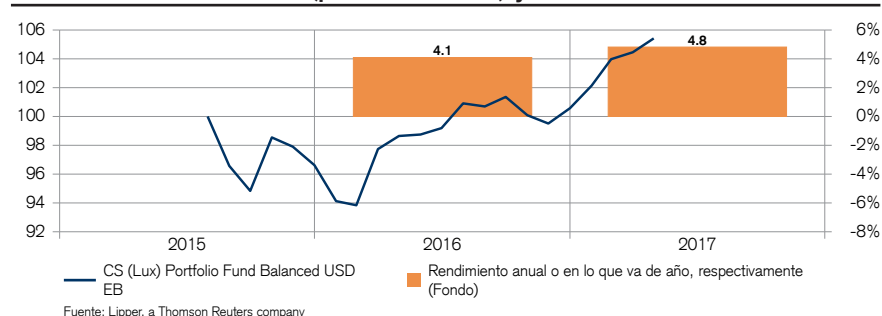
El objetivo del Fondo es alcanzar el máximo rendimiento total en USD invirtiendo básicamente a nivel mundial con aportaciones equivalentes en renta variable, títulos asociados a ésta y títulos con interés fijo y variable. La proporción de los activos del Fondo invertidos en renta variable y títulos asociados a ésta puede variar entre el 30 y el 60%. Asimismo, pueden incorporarse instrumentos del mercado monetario con una función auxiliar. Además, el fondo puede invertir hasta el 20% de su patrimonio en participaciones inmobiliarias y materias primas.

Datos principales

Gestor del fondo	Urs Hiller, Gerhard Werginz
Gestor de fondos desde	01.01.1997, 01.04.2017
Domicilio de gestión	Zurich, Zurich
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Moneda del fondo	USD
Cierre del ejercicio	31 de marzo
Patrimonio (en mill.)	216.13
Fecha de lanzamiento	15.07.2015
Comisión de gestión anual en %	0.70
TER (a 31.03.2016) en %	0.79
Swinging single pricing (SSP) ²⁾	Si
Clase de participaciones	Clase EB
	(capitalización)
Moneda de las categorías de Participaciones	USD
Código ISIN	LU1230136977
Código Bloomberg	CSPBUEB LX
Valor Liquidativo	1'050.50

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

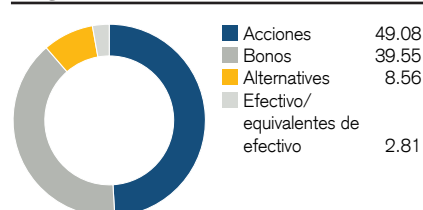
Rentabilidad neta en USD (porcentualizada) y rendimiento anual ¹⁾



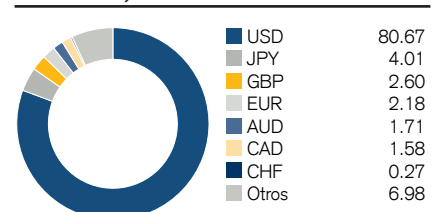
Rentabilidad neta en USD ¹⁾

	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años
Fondo	0.92	3.21	4.82	6.87	-	-

Asignación de clases de activos (%)



Monedas en % (después de cobertura)



Estructura de la cartera en %

	Activos líquidos	Bonos	Acciones	Alternativos	Inversiones alternativas	Total
Reino Unido	0.04	1.22	2.12	-	-	3.38
EEUU	1.17	26.53	24.91	-	1.48	54.09
Otros	1.60	-	-	-	-	1.60
Mercados emergentes	-	4.49	6.98	-	-	11.47
Japón	-	0.60	2.54	-	-	3.14
Canadá	-	0.35	1.58	-	-	1.93
Euroland	-	1.61	6.49	-	0.86	8.96
Suiza	-	0.04	2.83	-	-	2.87
Globale	-	4.13	-	-	5.56	9.69
Asia Pacific	-	0.58	1.63	0.66	-	2.87
Total	2.81	39.55	49.08	0.66	7.90	100.00

Duración

Duración modificada en años	4.36
-----------------------------	------

Asignación de bonos en %

Bonos clásicos	75.28
Mercado emergente de bonos	11.35
Bonos de alta rentabilidad	7.61
Obligaciones convertibles	3.69
Inflation Linked Bonds	2.07

Valores estadísticos del fondo

	1 año	3 años
Volatilidad anualizada en %	3.25	-
Coefficiente de información	-1.50	-
Tracking Error (Ex post)	0.65	-
Máxima pérdida del período en % ³⁾	-1.82	-

3) La pérdida máxima consiste en el mayor rendimiento acumulativo negativo en un periodo determinado.

10 posiciones principales en %

Principales valores	% del fondo
Credit Suisse Commodity Allocation Fund	4.04
Credit Suisse Global High Yield Fund	2.67
Credit Suisse Commodity Index Plus Fund	1.52
Credit Suisse Global Convertible Fund	1.46
US Treasury	1.30
3.375 US Treasury 15.11.2019	1.14
1 US Treasury 30.09.2019	1.09
US Treasury	0.99
Apple Inc	0.95
1.75 US Treasury 15.05.2023	0.93
Total	16.09

¹⁾ 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.