

CS (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund EA

Información sobre el fondo

Renta fija

473'370'274

Valor total neto del fondo en USD

Activo neto total clase de acciones, USD 11'348'718	Valor liquidativo clase de acciones, USD 975.59	Gastos de gestión 0.25%
Rendimiento MTD (neto) -1.41% Ref. -0.77%	Rendimiento QTD (neto) -2.13% Ref. -1.51%	Rendimiento YTD (neto) -2.13% Ref. -1.51%

Detalles del fondo

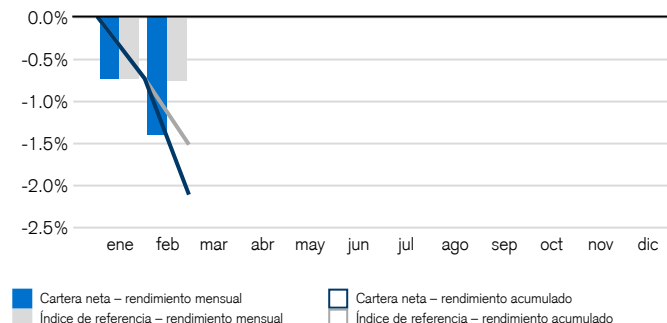
Calificación de Morningstar	★★★★☆
Gestor de inversiones	Romeo Sakac, Alexandre Bruhin
Fecha de lanzamiento del fondo	12.12.2002
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones	08.08.2016
Clase de acciones	EA
Moneda de la clase de acciones	USD
Política de distribución	Con distribución
Domicilio del fondo	Luxemburgo
ISIN	LU1024301316
Referencia	ICE BofAML 1-3 Year US Corporate (TR)

Política de inversión

El objetivo del fondo es generar ingresos constantes en dólares US. El fondo invierte principalmente en valores de renta fija con grado de inversión y vencimiento entre 1 y 5 años de emisores corporativos. El fondo puede utilizar instrumentos derivados para reducir el riesgo de interés de los instrumentos de deuda con vencimiento más largo, centrándose en una duración entre 0 y 3 años.

Resumen de rendimiento* – mensual y acumulado

desde 01.01.2022



Resumen de rendimiento* – acumulado

desde 01.09.2016



Resumen de rendimiento* – mensual y año en curso

desde 01.01.2022, en %

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año en curso
Cartera neta	-0.73	-1.41											-2.13
Índice de referencia	-0.75	-0.77											-1.51
Relativo neto	0.02	-0.64											-0.62

Resumen de rendimiento*

desde 01.09.2016, en %

	Rentabilidad por periodo		Rentabilidad anualizada			
	1 mes(es)	3 mes(es)	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Cartera neta	-1.41	-1.98	-2.09	2.07	2.03	1.92
Índice de referencia	-0.77	-1.58	-1.62	2.29	2.16	2.06
Relativo neto	-0.64	-0.40	-0.47	-0.22	-0.13	-0.14

Resumen de riesgos – ex post

desde 01.09.2016, en %

	Riesgo anualizado, en %			
	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Volatilidad de la cartera	1.63	3.30	2.60	2.51
Volatilidad del índice de referencia	1.15	2.56	2.04	1.97
Error de desviación	0.72	0.96	0.81	0.78

Datos clave de riesgo

	Cartera	Índice de referencia
Duración modificada	1.75	1.86
Yield to Maturity / Yield to Worst	2.95% / 2.83%	2.27% / 2.20%
Vencimiento medio, en años	2.65	2.09

Datos clave de riesgo

	Cartera	Índice de referencia
Calificación crediticia media ponderada lineal	BBB+	A-
Número de valores	190	1'706

Resumen de rendimiento – anual*

desde 01.09.2016, en %

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Cartera neta	-0.34	2.47	0.95	5.87	4.00	-0.05	-2.13
Índice de referencia	-0.13	1.90	1.62	5.44	4.16	-0.01	-1.51
Relativo neto	-0.21	0.56	-0.67	0.43	-0.16	-0.04	-0.62

Riesgos potenciales

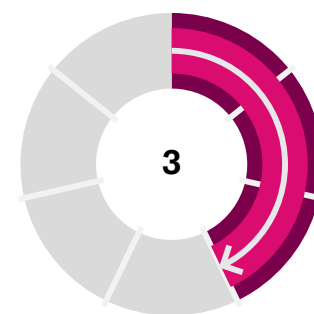
El perfil de riesgo y remuneración del fondo no refleja el riesgo inherente en situaciones futuras que difieren de lo que el fondo ha experimentado en el pasado más reciente. Esto incluye los siguientes eventos, que son poco frecuentes pero pueden tener un gran impacto.

- 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.
- 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.

Los objetivos, riesgos, comisiones y gastos de inversión del producto, así como información pormenorizada acerca del mismo, se pueden consultar en el folleto (o en el documento de oferta pertinente), que debe leerse detenidamente antes de invertir.

Estado de riesgo*

Métrica SRRI



Desglose de activos – por Sector IBOXX

En % de la exposición económica total

	Cartera	Índice de referencia	Cartera Índice de referencia
Financiero	47.60	47.44	
Tecnología	8.22	6.49	
Bienes de consumo	7.56	9.36	
Telecomunicaciones	5.69	1.37	
Petróleo y gas	5.32	7.15	
Con relación con el Estado	5.05	0.33	
Salud	5.04	6.34	
Industrial	4.33	7.67	
Servicios de consumo	3.11	4.89	
Pública	2.57	sin datos	
Servicios públicos	2.27	5.94	
Otros	3.24	3.02	

Desglose de activos – por riesgo cambiario (antes de cobertura)

En % de la exposición económica total

	Cartera	Índice de referencia	Cartera Índice de referencia
USD	84.72	100.00	
EUR	15.28	sin datos	
GBP	0.00	sin datos	

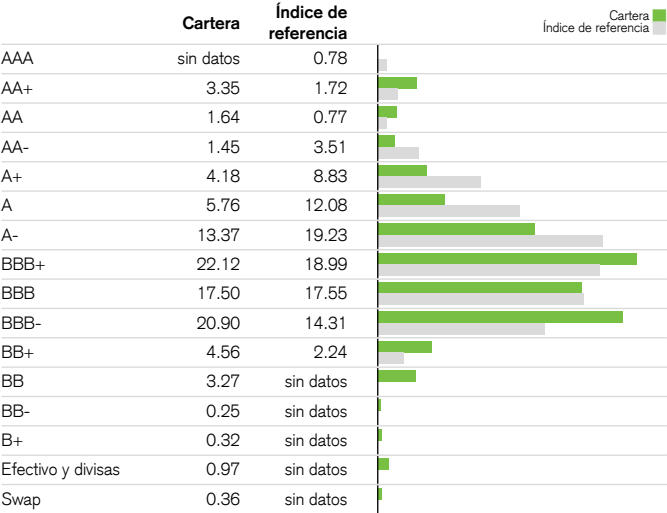
Desglose de activos – por riesgo cambiario (después de cobertura)

En % de la exposición económica total

	Cartera	Índice de referencia	Cartera Índice de referencia
USD	99.96	100.00	
EUR	0.04	sin datos	
GBP	0.00	sin datos	

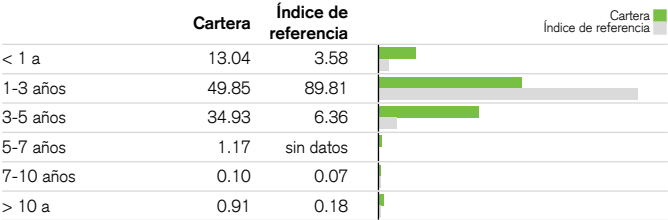
Desglose de activos – por calificación combinada

En % de la exposición económica total



Desglose de activos – por Grupo WAL

En % de la exposición económica total



10 primeras posiciones

En % de la exposición económica total

Nombre del instrumento	ISIN	Cupón anual	Fecha de vencimiento	Ponderación
TREASURY NOTE	US91282CBR16	0.25%	15.03.2024	2.04%
PACIFIC GAS AND ELECTRIC COMPANY	US694308JE87	1.75%	16.06.2022	1.36%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	US44891CBN20	1.80%	15.10.2025	1.32%
NATWEST MARKETS PLC	XS2407357768	0.13%	12.11.2025	1.14%
BNP PARIBAS SA	US09659X2E17	3.50%	01.03.2023	1.13%
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	US780097BD21	3.88%	12.09.2023	1.09%
CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH)	US22536PAE16	3.75%	24.04.2023	1.08%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	US53944YAL74	3.87%	09.07.2025	1.08%
ARAB PETROLEUM INVESTMENTS COR	XS2166383799	1.46%	30.06.2025	1.03%
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC	US00774MBB00	1.75%	29.10.2024	1.02%

Emisores principales 10

En % de la exposición económica total

	Ene
JPMORGAN CHASE & CO	2.76
BANK OF AMERICA CORP	2.26
UNITED STATES TREASURY	2.07
MORGAN STANLEY	1.89
ING GROEP NV	1.88
QNB FINANCE LTD	1.85
HSBC HOLDINGS PLC	1.60
BNP PARIBAS SA	1.58
AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK	1.43
PACIFIC GAS AND ELECTRIC COMPANY	1.38

Resumen de la cartera ESG

Este fondo promueve los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo, ESG por sus siglas en inglés (en el sentido del art. 8 del Reglamento (UE) 2019/2088). Aplica la CSAM Sustainable Investing Policy (www.credit-suisse.com/esg) para combinar los factores ESG más relevantes con el análisis financiero tradicional a fin de calcular una calificación crediticia que integre criterios ESG y que sirva de base para un proceso de selección de valores ascendente.

Características de ESG

	Índice de referencia de ESG	Integración ESG	Compromiso	Criterios de exclusión	Votación por delegación
Criterios aplicados	☐	☒	☒	☒	☐

Resumen ESG

Según la metodología MSCI ESG

	Cartera	Índice de referencia
Overall ESG quality rating	AA	AAA
Overall ESG quality score	8.16	8.76
Coverage for MSCI Rating/Scoring	95.32%	96.13%

Valores estadísticos del fondo – ex post

	3 años	5 años
	Cartera	Cartera
Ratio de información	-0.20	-0.14
Caída máxima, en %	-3.92	-3.92

Identificadores clave

Ticker en Bloomberg	CCSUUEA LX
ISIN	LU1024301316
Número de valor	23529720
Referencia	ICE BofAML 1-3 Year US Corporate (TR)
Índice de referencia Código Bloomberg	C1A0

Datos clave

Sociedad gestora del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	Sí
Contabilidad a final de año	31. marzo
Préstamo de valores	Sí
Gastos corrientes	0.42%
Período de aviso de suscripción	daily
Período de liquidación de la suscripción	T + 2
Período de aviso de retirada	daily
Período de liquidación de reembolso	T + 2
Frecuencia de distribución	Anual
Última distribución	18.05.2021
Valor de distribución	25.76
Moneda de distribución	USD
Hora de cierre	15:00 CET
Precio oscilante único (SSP*)	partial swing NAV
Venta autorizada en	Austria, Suiza, Alemania, España, Francia, Italia, Liechtenstein, Luxemburgo, Singapur, Australia, Sudáfrica, Baréin

Glossary

ITD	Desde su creación hasta la fecha
Gastos corrientes	El cálculo de los gastos corrientes se basa en la Directiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Durante un periodo máximo de 12 mese a partir del diciembre 31, 2020, la cifra correspondiente a los gastos corrientes se basa en gastos estimados. A partir de Diciembre 2021, la cifra correspondiente a los gastos corrientes se basa en los gastos del año pasado para el ejercicio finalizado en Diciembre 2021. No incluye las comisiones de rendimiento y los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de una comisión de entrada/salida pagada por el fondo al comprar o vender acciones/participaciones de otro organismo de inversión colectiva
Puntuación ESG	La puntuación ESG, proporcionada por MSCI ESG, se mide en una escala que va de 0 (puntuación muy pobre) a 10 (muy buena). La puntuación global de la calidad de los factores ESG no se corresponde directamente con las puntuaciones subyacentes presentadas del pilar medioambiental, social y de gobierno corporativo. Las puntuaciones de los pilares se obtienen en términos absolutos, mientras que la puntuación global de la calidad de los factores ESG se ajusta para reflejar el nivel de exposición al riesgo ESG específico del sector. Dado que las puntuaciones de los pilares son absolutas y las puntuaciones globales son relativas, las primeras no pueden promediarse para obtener las segundas
Conscientes de factores ESG	Este producto realiza inversiones que evalúan explícitamente e integran las características de sostenibilidad de las empresas en el proceso de inversión.

Disclaimer*

Resumen de rendimiento	Los datos de rendimientos y escenarios de mercados financieros pasados no son indicadores fiables de rendimientos actuales o futuros. Los datos de rendimiento no incluyen las comisiones y los costes incurridos en la emisión y el reembolso de las participaciones en fondos
Swinging Single Pricing	Para más información, por favor consulte el capítulo correspondiente, titulado "Valor liquidativo", del folleto del fondo
Características de ESG aplicadas	Si desea más información sobre la metodología aplicada para evaluar los criterios ESG de las inversiones, consulte www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
SRRI	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

El presente material es material promocional de Credit Suisse Group AG y/o sus filiales (en adelante «CS»).

El presente material no constituye ni forma parte de una oferta o invitación a emitir o vender, ni es una solicitud de oferta para suscribir o comprar ningún título u otro instrumento financiero, ni a realizar ninguna otra transacción financiera, ni tampoco constituye un incentivo o incitación a participar en ningún producto, oferta o inversión.

Nada de lo contenido en este material constituye un análisis ni un asesoramiento de inversión y no debe considerarse como tal. No está adaptado a sus circunstancias individuales ni implica una recomendación personal.

La información y las opiniones aquí expresadas son las de CS en el momento de su redacción y pueden cambiar en cualquier momento y sin previo aviso. Se han obtenido a partir de fuentes que se consideran fidedignas.

CS no ofrece ninguna garantía con respecto al contenido o la exhaustividad de la información y, cuando la ley lo permita, no acepta ninguna responsabilidad por las pérdidas que pueda originar el uso de la información. Salvo que se indique otra cosa, las cifras no están auditadas. La información aquí contenida está destinada para el uso exclusivo del destinatario.

La información proporcionada en el presente material puede ser modificada sin previo aviso después de la fecha de material, y CS no tiene ninguna obligación de actualizarla.

El presente material puede contener información sujeta a licencia y/o protegida por derechos de propiedad intelectual de los licenciantes y titulares de los derechos de propiedad. Nada de lo contenido en el presente material se interpretará como una imposición de responsabilidad a los licenciantes o a los titulares de derechos de propiedad. Queda terminantemente prohibida la copia no autorizada de la información de los licenciantes o titulares de derechos de propiedad.

La documentación completa de la oferta, incluidos el folleto o el memorando de oferta, el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID, por sus siglas en inglés), el documento de información básica (Basisinformationsblatt) para los productos suizos, el reglamento del fondo, así como los informes anuales y semestrales («documentación completa de la oferta»), en su caso, pueden obtenerse gratuitamente en los idiomas indicados más abajo de la entidad o entidades jurídicas que se indican más abajo o si estuvieran disponibles a través de FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

A continuación encontrará información sobre sus distribuidores locales, representantes, agente de información, agente de pago, en su caso, y sus contactos locales en relación con el/los producto(s) de inversión.

Los únicos términos legalmente vinculantes de cualquier producto de inversión descrito en este material, incluidas las consideraciones sobre riesgos, así como los objetivos, las comisiones y los gastos del producto, están establecidos en el folleto, el memorando de oferta, los documentos de suscripción, el contrato del fondo y/o cualquier otro documento que rija el funcionamiento del fondo.

Para obtener una exposición exhaustiva de las características de los productos mencionados en este material, así como una descripción completa de las oportunidades, los riesgos y los costes asociados a dichos productos, puede consultar los folletos, prospectos de venta o demás documentos adicionales a cada producto, todo lo cual le facilitaremos con mucho gusto en el momento que nos lo solicite.

Queda prohibido el reenvío, la distribución y la reproducción de este material. Cualquier reenvío, distribución o reproducción no está autorizado y puede suponer una violación de la Ley de Valores de Estados Unidos de 1933 en su versión vigente (la «Ley de Valores»). Los valores a los que se hace referencia en el presente documento no han sido, ni serán, registrados en virtud de la Ley de Valores ni de las leyes de valores de ningún estado de los Estados Unidos y, salvo determinadas excepciones, los valores no pueden ser ofrecidos, pignorados, vendidos o transferidos de otro modo dentro de los Estados Unidos o a personas de los Estados Unidos, o en beneficio o por cuenta de estas.

Asimismo, en lo referente a la inversión pueden existir conflictos de interés.

En relación con la prestación de servicios, Credit Suisse AG y/o las empresas vinculadas con ella, podrán abonar a terceros o percibir de ellos una comisión única o recurrente (p. ej. comisiones de venta, comisiones de colocación o comisiones de renovación) como parte de sus honorarios o por otro motivo.

Antes de tomar cualquier decisión de inversión, los posibles inversores deben evaluar de forma independiente y cuidadosa (con sus asesores fiscales, jurídicos y financieros) los riesgos específicos descritos en los materiales disponibles, y las consecuencias legales, regulatorias, crediticias, fiscales y contables aplicables.

El gestor de fondo de inversión alternativo o la sociedad gestora, según corresponda, podrá decidir poner fin a los acuerdos locales para la comercialización de las acciones/participaciones de un fondo, incluida la finalización de los registros o las notificaciones ante la autoridad local de supervisión.

Obtendrá un resumen de los derechos de los inversores para invertir en Luxemburgo a través de cssf.lu/en/consumer/. Tenga en cuenta que podrían aplicarse las leyes locales relativas a los derechos de los inversores.

Copyright © 2021 CREDIT SUISSE GROUP AG y sus filiales. Reservados todos los derechos.

* La entidad jurídica que proporciona la documentación completa de la oferta, el documento de datos fundamentales para el inversor (key investor information document, KIID), el reglamento del fondo, así como los informes anuales y semestrales en su caso, pueden obtenerse gratuitamente.

Suiza	Representante para los fondos Lux y Sociedad gestora («Fondsleitung») para los fondos suizos Credit Suisse Funds AG * Uetlibergstrasse 231 CH-8070 Zurich	Agente de pagos (para los fondos Lux), Depositario (para los fondos suizos) y Distribuidor - si se distribuye este material: Credit Suisse (Schweiz) AG Paradeplatz 8 CH-8001 Zurich	Autoridad Federal Suiza Supervisora del Mercado Financiero (FINMA)
-	Distribuidor - si se distribuye este material: Credit Suisse AG Paradeplatz 8 CH-8001 Zurich	Distribuidor - si se distribuye este material: Credit Suisse Asset Management (Switzerland) Ltd. Kalandergasse 4 CH-8045 Zurich	
España	Distribuidor - si se distribuye este material: Credit Suisse AG, Sucursal en España* Calle Ayala 42, 28001 Madrid, España		Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") Edison, 4, 28006 Madrid Spain Tel: 34 91 585 15 00 Website: https://www.cnmv.es/