Esto es una comunicación publicitaria.
Consulte el folleto/documento de información del fondo y el KIID/KID (según corresponda) antes de tomar decisiones de inversión definitivas.

28 de febrero de 2023

España

Risk profile (SRRI) [1]

1	2	3	4	**5**	6	7

Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta

un subfondo de CS Investment Funds 4 - Clase FBH GBP

Política de inversión

El fondo busca ofrecer una exposición líquida, transparente y ampliamente diversificada a las características riesgo-rentabilidad de los fondos de cobertura. El fondo implementa su estrategia basándose principalmente en las tres estrategias de fondos de cobertura, es decir, posiciones largas y cortas en renta variable, Event Driven y estrategias globales, y puede invertir en renta variable y valores similares, valores de renta fija, efectivo y equivalentes de efectivo y monedas, así como instrumentos financieros derivados.

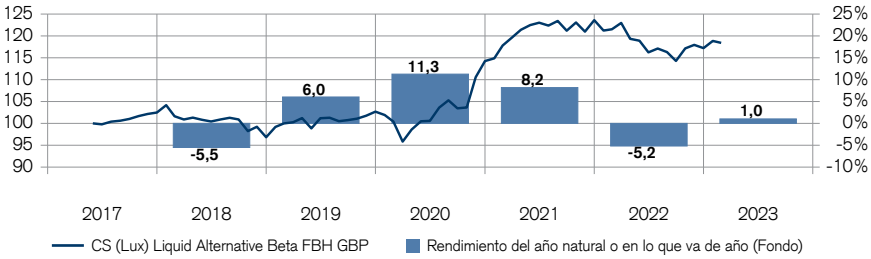
Datos principales

Gestor del fondo	Yung-Shin Kung
Gestor de fondos desde	13.09.2021
Domicilio de gestión	Nueva York
Dirección del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Moneda del fondo	USD
Cierre del ejercicio	30 de noviembre
Patrimonio (en mill.)	684,14
Fecha de lanzamiento	11.05.2017
Comisión de gestión anual [2]	0,65%
Gastos corrientes [2]	0,86%
Indice de referencia (BM)	No Benchmark
Swinging single pricing (SSP) [3]	Sí
Clase de participaciones	**Clase FBH (capitalización)**
Moneda de las categorías de Participaciones	GBP
Código ISIN	LU0853132743
Código Bloomberg	CSLFBHG LX
Valor Liquidativo	1'180,63

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

Rentabilidad neta en GBP (porcentualizada) y rendimiento anual

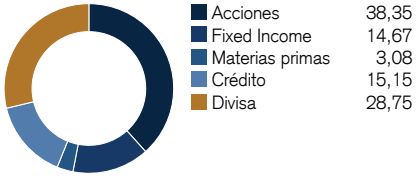
El rendimiento pasado no predice beneficios futuros. Ni la rentabilidad simulada ni la histórica son indicadores fiables de la rentabilidad actual o futura.



Rentabilidad neta en GBP

	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	DL
Clase FBH GBP	-0,37	0,39	1,02	-2,56	17,93	16,51	18,06

Asignación de clases de activos (%)



Valores estadísticos del fondo

	3 años	5 años
Volatilidad anualizada en %	7,27	6,34

Comentario de mercado

Los hedge fund perdieron un 0,47% en febrero con respecto al rendimiento basado en el modelo Credit Suisse Liquid Alternative Beta. Para el mes entero, el Credit Suisse Liquid Alternative Beta Fund obtuvo un rendimiento del -0,36%. Los tres modelos de categoría del programa, Long/Short Equity, Event Driven y Global Strategies, sufrieron pérdidas durante el periodo. El 3 de febrero, la Oficina de Estadísticas Laborales de Estados Unidos anunció que las nóminas no agrícolas aumentaron en 517 000 personas en enero y revisó al alza sus cifras de noviembre y diciembre. Este hecho, junto con una inflación subyacente persistente en Europa y los datos económicos optimistas registrados en China, confirmó la opinión de que las presiones inflacionarias probablemente se mantendrán hasta bien entrado 2023 y ejerció presión, una vez más, sobre los responsables políticos, en particular la Reserva Federal, para que adoptaran una postura más agresiva. Al otro lado del Pacífico, Kazuo Ueda, próximo gobernador del Banco de Japón, logró adoptar un tono equilibrado pero conservador sobre la evolución futura de la política monetaria en ese país. Si bien la subida de los tipos de interés lastraba cada vez más a los mercados de renta variable, que mostraban ya cierta desconfianza ante el impacto del endurecimiento de las condiciones crediticias sobre los consumidores, el reposicionamiento de los inversores respetó las fronteras geográficas, lo que se tradujo en un grado relativamente alto de dispersión de los rendimientos regionales. Las exposiciones a la renta variable direccional (posiciones largas en mercados desarrollados) y al consumo discrecional (que cambió de corto a largo) restaron rentabilidad al modelo de la categoría Long/Short Equity, lo que compensó con creces las ligeras ganancias de las exposiciones al estilo de crecimiento. En lo que respecta al modelo de la categoría Event Driven, las pérdidas en las exposiciones al crédito y a la renta variable orientada a acontecimientos compensaron con creces las ganancias de las exposiciones al arbitraje de fusiones y al factor de la prima por iliquidez del modelo. El modelo de la categoría Global Strategies se benefició del posicionamiento de carry de divisas, pero sufrió pérdidas en las exposiciones a factores direccionales de divisas, de tendencia, de carry de volatilidad y event driven. Durante el reequilibrio mensual del programa, el modelo de la categoría Long/Short Equity redujo y ajustó su exposición a la renta variable direccional, eliminó su posición de estilo de crecimiento y cambió su exposición sectorial de corta a larga en consumo discrecional. El modelo de la categoría Event Driven aumentó las exposiciones a crédito en detrimento de las exposiciones de arbitraje de fusiones, prima por iliquidez y renta variable orientada a acontecimientos. Por su parte, el modelo de la categoría Global Strategies aumentó el riesgo, especialmente en sus exposiciones a tendencias y carry de volatilidad.

1) El perfil de riesgo y beneficio del fondo muestra las variaciones de valor que habría sufrido una inversión en este fondo durante los últimos cinco años, para lo cual se utilizan datos de rendimiento simulados si faltara el historial. La calificación de riesgo del fondo puede cambiar en el futuro. Tenga en cuenta que, por regla general, a mayor ganancia posible mayor pérdida posible. La categoría más baja de riesgo no significa que el fondo esté libre de riesgo.
2) Si la moneda de un producto financiero y/o sus costes son diferentes a las de su moneda de referencia, la rentabilidad y el coste pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones cambiarias.
Los inversores potenciales deben leer cuidadosamente el folleto del fondo para obtener más información sobre las comisiones, gastos y otros costes relacionados con una inversión en el fondo.
La asignación de activos presentada en esta página puede cambiar con el tiempo.

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. Las inversiones del fondo generalmente tienen un bajo riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez: los activos no pueden venderse necesariamente a un coste limitado en un plazo adecuadamente breve. Las inversiones del fondo pueden ser susceptibles de una liquidez limitada. El fondo tratará de mitigar este riesgo mediante diversas medidas. Además, la venta al descubierto de valores puede exponer el fondo a un riesgo de liquidez específico.
- 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.
- El uso del apalancamiento por parte del fondo puede dar lugar a una reacción amplificada a los movimientos del mercado, es decir, aumentar la volatilidad del fondo y suponer una pérdida más importante que en los productos no apalancados.

Toda la documentación de la oferta, incluida la información completa sobre los riesgos, puede solicitarse gratuitamente a un representante de Credit Suisse o, si está disponible, obtenerse a través de FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Fuentes de datos como de 28 de febrero de 2023: Credit Suisse, salvo que se indique otra cosa.

Nota de exención de responsabilidad

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.
Este material de marketing no es un documento contractualmente vinculante ni un documento informativo exigido por ninguna disposición legislativa.
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 y no es suficiente para tomar una decisión de 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.
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 clave (KID), el reglamento del fondo, así como los informes anuales y semestrales («documentación completa de la oferta»), según sea el caso, pueden obtenerse gratuitamente de la entidad o entidades jurídicas que se indican más abajo en alguno de los idiomas listados a continuación y, 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.
La inversión promocionada en este material de marketing se refiere a la adquisición de participaciones o acciones en un fondo, y no en activos subyacentes. Los activos subyacentes solo son propiedad del fondo.
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 (de OICVM), según corresponda, podrá decidir poner fin a los acuerdos locales para la comercialización de las acciones/participaciones de un fondo, incluida la finalización de registros o notificaciones ante la autoridad local de supervisión. Obtendrá un resumen en español e inglés de los derechos de los inversores para invertir en fondos de inversión domiciliados en el Espacio Económico Europeo gestionados o patrocinados por Credit Suisse Asset Management a través de www.credit-suisse.com/am/regulatory-information; podrían ser de aplicación leyes locales relativas a los derechos de los inversores.
© 2023 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no debe copiarse ni distribuirse; y (3) no es necesario que sea exacta, completa ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los daños o las pérdidas derivadas del uso de esta información. El rendimiento del pasado no constituye una garantía de resultados futuros.
Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG y/o sus filiales. Todos los derechos reservados.

España : Distribuidor - si se distribuye este material: Credit Suisse AG, Sucursal en España*, Calle Ayala 42, 28001 Madrid, España
Supervisor (organismo de registro): Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV"), Edison, 4, 28006 Madrid, Spain, Tel: 34 91 585 15 00, Website: https://www.cnmv.es/
* 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.