

29 de diciembre de 2023

España

# Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund

Clase BH EUR

## Política de inversión <sup>3)</sup>

Este fondo mixto de gestión activa busca obtener un rendimiento un 5% superior al interés a 1 mes del tipo de referencia correspondiente a la moneda de la clase de acciones a medio plazo. Para alcanzar su objetivo, el fondo invierte principalmente en los países de los mercados emergentes. Las inversiones se efectúan en renta variable, valores similares y títulos de deuda tales como, sin carácter exhaustivo, bonos de interés fijo, bonos cupón cero, obligaciones con tipo de interés variable y bonos perpetuos emitidos por gobiernos y emisores privados y semiprivados. El fondo invierte sin restricciones de divisas, sectores industriales o calificación del emisor. El fondo puede mantener hasta un 100% de su patrimonio neto en efectivo e instrumentos del mercado monetario si considera que esto va en beneficio de los accionistas.

## Datos principales

### Gestor del fondo

Credit Suisse Investment Solutions & Sustainability /  
 Carmignac Portfolio Management

Gestor de fondos desde 12.12.2017

Domicilio de gestión Zurich / Paris

Gestor de inversiones Credit Suisse AG / Carmignac Gestion Luxembourg

S.A.

Dirección del fondo MultiConcept Fund Management

S.A.

Domicilio del fondo Luxemburgo

Moneda del fondo USD

Cierre del ejercicio 31 de diciembre

Patrimonio (en mill.) 25,56

Fecha de lanzamiento 09.05.2018

Comisión de gestión anual <sup>2)</sup> 1,50%

Gastos corrientes <sup>2)</sup> 2,08%

Índice de referencia (BM)

Euro Short-Term Rate (€STR) + 5% p.a. (01/22)

Swinging single pricing (SSP) <sup>7)</sup> Sí

Clase de participaciones Clase BH

(capitalización)

Moneda de las categorías EUR

de Participaciones

Código ISIN LU1720511895

Código Bloomberg CSCEBHE LX

Valor Liquidativo 81,95

## Cooperación estratégica entre Carmignac y Credit Suisse

- Creación de un sólido equipo de gestores sénior de cartera, experimentados y con especializaciones complementarias.
- Prestigioso experto en mercados emergentes, con más de 25 años de experiencia.
- El profundo conocimiento de Credit Suisse en estrategia de inversión, junto con la pionera capacidad de Carmignac en mercados emergentes.

## Rentabilidad neta en EUR (porcentualizada) y rendimiento anual <sup>1)</sup>



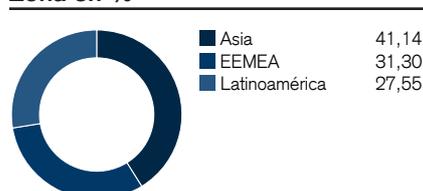
## Rentabilidad neta en EUR <sup>1)</sup>

	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años
Fondo	4,39	6,86	3,33	3,33	-32,69	-12,54
Índice de referencia	0,72	2,16	8,30	8,30	18,71	29,67

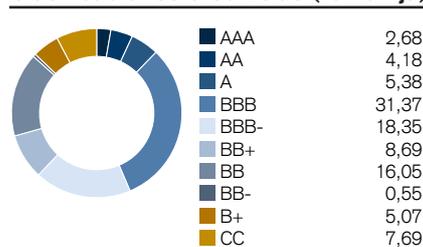
## Asignación de clases de activos (%) <sup>4)</sup>



## Zona en %



## Clasificaciones crediticias (renta fija) %



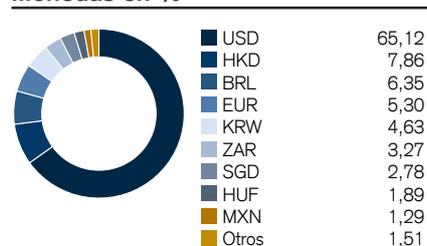
## Asignación de bonos en %

Bonos de mercados emergentes en moneda fuerte	63,18
Bonos de mercados emergentes en moneda local	36,82
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

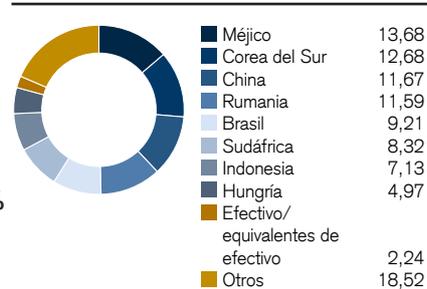
## Valores estadísticos del fondo

	3 años	5 años
Volatilidad anualizada en %	17,16	16,11
Coefficiente de información	-1,07	-0,50
Tracking Error (Ex post)	17,03	16,08
Máxima pérdida del periodo en % <sup>6)</sup>	-42,83	-42,83

## Monedas en % <sup>5)</sup>



## Países en %



## Duración y rendimiento

Rentabilidad bruta de cartera en %	4,50
Vencimiento medio en años	4,34
Duración modificada (solo Renta fija) en años	3,04

## 10 posiciones principales en %

Principales valores	% del fondo
Petroleos Mexicanos	7,24
Rumania	7,19
Samsung Electronics	7,04
Hungría	4,97
Indonesia	4,70
MEX BONOS DESSARR	4,36
Vietnam	4,06
Chile	4,05
Benin	3,83
Rumania	3,72
<b>Total</b>	<b>51,16</b>

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

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.

3) Los objetivos de rendimiento reflejan un objetivo a través de un ciclo basado en datos históricos y, en cualquier año, el rendimiento puede variar significativamente de su objetivo en función de los rendimientos de mercado y del gestor de rendimiento. Las indicaciones de objetivos de rendimiento no constituyen ninguna proyección, predicción o indicación fiable de futuros rendimientos y no hay ninguna certeza de que se alcanzarán las rentabilidades o volatilidades previstas.

4) La asignación de activos presentada en esta página puede cambiar con el tiempo.

5) Tras la cobertura a nivel de fondo

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

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

## 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 tienen un riesgo de crédito considerable.
- 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.
- Riesgo de contraparte: la quiebra o insolvencia de las contrapartes de los derivados del fondo puede dar lugar al incumplimiento de pago o entrega.
- 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. Las inversiones en los mercados financieros menos desarrollados pueden exponer el fondo a un mayor riesgo operativo, legal y político.
- 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.

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.

**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 <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en/our-funds.html>.**

## Contacto

CREDIT SUISSE AG - Una sociedad del Grupo UBS

Sucursal en España

Calle Ayala 42

28001 Madrid/Spain

Tel +34 91 791 60 00 Fax +34 91 791 60 10

e-mail: [list.wealth-funds@credit-suisse.com](mailto:list.wealth-funds@credit-suisse.com)

Fuentes de datos como de 29 de diciembre de 2023: Credit Suisse, salvo que se indique otra cosa.

Si desea más información sobre este fondo, póngase en contacto con su gestor de relaciones.

## Nota de exención de responsabilidad

La información aquí contenida constituye material de marketing. Este material de marketing no es un documento contractualmente vinculante ni un documento informativo exigido por ninguna disposición legislativa. La información aquí contenida no constituye una oferta o invitación para realizar una transacción financiera. 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. La información aquí contenida ha sido elaborada por Credit Suisse AG y / o sus filiales (en adelante, «CS») con el mayor cuidado y según su leal saber y entender. 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. Ni esta información ni una copia de la misma deberán enviarse o llevarse a los Estados Unidos o distribuirse en los Estados Unidos o a una persona estadounidense (en el sentido del Reglamento S de la Ley de Valores de EE.UU. de 1933 y sus modificaciones). Queda prohibida su reproducción, total o parcial, sin la autorización por escrito de CS. El principal de la inversión en bonos puede deteriorarse en función del precio de venta, del precio de mercado o de los cambios en las cantidades de reembolso. La inversión en dichos instrumentos exige prudencia. Las acciones están expuestas a las fuerzas del mercado y, por tanto, a fluctuaciones de valor que no son totalmente previsibles. Las inversiones en los mercados emergentes suelen implicar mayores riesgos tales como el riesgo político, económico, crediticio, cambiario, de liquidez del mercado, legal, de liquidación, de mercado, de accionistas y acreedores. Los mercados emergentes se encuentran en países con una o varias de las siguientes características: cierta inestabilidad política, una evolución relativamente imprevisible de los mercados financieros y del crecimiento económico, un mercado financiero en fase de desarrollo o una economía débil. Las inversiones en monedas extranjeras suponen el riesgo adicional de que las mismas puedan perder valor con respecto a la moneda de referencia del inversor. Este fondo está domiciliado en Luxemburgo. El representante en Suiza es Credit Suisse Funds AG, Zúrich. El agente de pagos en Suiza es Credit Suisse (Switzerland) Ltd., Zúrich. 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 Credit Suisse Funds AG, Zúrich, o de cualquier sucursal de Credit Suisse AG en Suiza y, si estuvieran disponibles, a través de <http://www.fundinfo.com/>. 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. 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 de los derechos de los inversores para invertir en Luxemburgo a través de <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html>. Tenga en cuenta que podrían aplicarse las leyes locales relativas a los derechos de los inversores.

**Información importante para los inversores en España:** El fondo está registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores para ser distribuido en España por distribuidores registrados. El folleto, el documento de información fundamental para el inversor o el documento que lo sustituya en el país de origen del fondo, los reglamentos de gestión o los estatutos y los informes anuales y/o semestrales están disponibles de forma gratuita en los distribuidores registrados, tales como Credit Suisse AG, Sucursal en España, con domicilio social en Calle Ayala 42, 28001 Madrid, España. Los inversores deberán leer y analizar detenidamente los documentos mencionados, si es necesario con la ayuda de un asesor profesional. En España, el presente material se distribuye por Credit Suisse AG, Sucursal en España o BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA. Tus datos personales serán procesados de acuerdo con la Protección Datos de Credit Suisse y/o Política de Cookies accesible en su domicilio a través de la página oficial de Credit Suisse <https://www.credit-suisse.com/media/assets/legal/credit-suisse-ag-sucursal-en-espana.pdf>.