

Esto es una comunicación publicitaria.
Consulte el folleto y el documento de datos fundamentales de información del fondo para el inversor (KIID) o el documento de datos fundamentales para el inversor (KID), según proceda, antes de tomar una decisión final de inversión.
Solo para inversores profesionales.
Esta presentación tiene carácter meramente informativo y no debe utilizarse como base para la toma de decisiones de inversión.

Asset Management
31 de marzo de 2024

CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local QB CHF

Información sobre el fondo

Renta fija

406'282'135 Valor total neto del fondo en USD		
TNA clase de acciones, CHF 7'194'740	NAV clase de acciones, CHF 935.25	Gastos corrientes ¹ 0.35%
Rendimiento MTD (neto) 2.28% Ref. 2.23%	Rendimiento QTD (neto) 4.71% Ref. 4.66%	Rendimiento YTD (neto) 4.71% Ref. 4.66%

Detalles del fondo

Gestor de inversiones	Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Index Solutions Team
Fecha de lanzamiento del fondo	05.06.2018
Fecha de lanzamiento clase de acción	30.10.2018
Clase de acciones	QB
Moneda de la clase de acciones	CHF
Política de distribución	Acumulación
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Referencia	JPM GBI-EM Global Diversified Tax Adjusted in CHF

Política de inversión

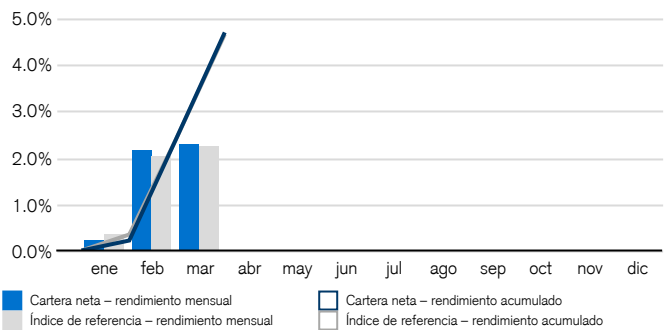
El fondo se gestiona con un método indexado y destaca por su amplia diversificación, sus bajos niveles de tracking error y su gestión de bajo coste. El objetivo de inversión es reproducir el índice de referencia en la mayor medida posible y minimizar las desviaciones del rendimiento frente al benchmark. El JPM GBI-EM Global Diversified Index es el estándar aceptado por el sector para realizar un seguimiento del rendimiento en los mercados emergentes locales. El plan de diversificación singular garantiza una distribución más equitativa de las ponderaciones entre los países que componen el índice, reduciendo el peso de los países grandes y redistribuyendo el excedente a los países con menor peso.

El fondo sigue las recomendaciones de exclusión de la Asociación Suiza para las Inversiones Responsables (www.svvk-asir.ch). Las recomendaciones afectan a los emisores cuya conducta o productos violan los criterios normativos de la SVVK-ASIR, por ejemplo, debido a violaciones de las convenciones internacionales o a la producción de armas controvertidas. Este fondo no es un fondo sostenible y no integra consideraciones ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) en su proceso de inversión. Este fondo no cumple la política de inversión sostenible de Credit Suisse Asset Management (CSAM) ni ninguna preferencia de sostenibilidad específica de clientes o inversores.

Las inversiones implican riesgos, incluido el riesgo de pérdida de capital. El rendimiento pasado no predice beneficios futuros. Ni la rentabilidad simulada ni la histórica son indicadores fiables de la rentabilidad actual o futura.

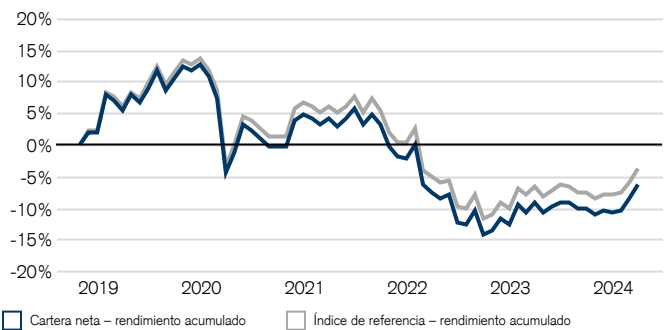
Resumen de rendimiento – mensual y acumulado

desde 01.01.2024



Resumen de rendimiento – acumulado

desde 01.11.2018



Resumen de rendimiento – mensual y YTD

desde 01.01.2024, en %

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	YTD
Cartera neta	0.20	2.17	2.28										4.71
Índice de referencia	0.34	2.03	2.23										4.66
Relativo neto	-0.15	0.15	0.05										0.04

¹ 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.
Puede consultar la definición de todos los acrónimos/términos que se utilizan en este documento en el Glosario. Encontrará información adicional importante al final del documento.

Resumen de rendimiento

desde 01.11.2018, en %

	Rentabilidad por periodo		Rentabilidad anualizada			
	1 meses	3 meses	1 año	3 años	5 años	ITD
Cartera neta	2.28	4.71	3.09	-3.49	-2.39	-1.23
Indice de referencia	2.23	4.66	3.06	-3.17	-1.95	-0.71
Relativo neto	0.05	0.04	0.02	-0.31	-0.44	-0.51

Resumen de riesgos – ex post

desde 01.11.2018, en %

	Riesgo anualizado, en %			
	1 año	3 años	5 años	ITD
Volatilidad de la cartera	4.21	7.43	8.82	8.94
Volatilidad del índice de referencia	4.18	7.32	8.84	8.98
Error de desviación	0.39	0.34	0.34	0.34

Resumen de rendimiento – anual

desde 01.11.2018, en %

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	ITD
Cartera neta	1.75	10.76	-7.08	-6.49	-10.76	2.21	4.71	-6.47
Indice de referencia	2.07	11.46	-6.26	-5.94	-10.32	2.17	4.66	-3.81
Relativo neto	-0.32	-0.70	-0.83	-0.55	-0.44	0.05	0.04	-2.67

Desglose de activos por país JPM CEMBI

En % de la exposición económica total

	Cartera	Indice de referencia	Cartera Indice de referencia
México	10.08	10.01	
China	10.01	10.01	
Malasia	9.97	10.05	
Indonesia	9.92	10.01	
Brasil	9.85	9.89	
Otros	50.16	50.03	

Desglose de activos por grupo de duración

En % de la exposición económica total

	Cartera	Indice de referencia	Cartera Indice de referencia
< 1 año	4.15	4.03	
1 a 3 años	27.59	27.95	
3 a 5 años	21.24	21.06	
5 a 7 años	23.91	23.94	
7 a 10 años	16.39	16.33	
> 10 años	6.72	6.69	

Desglose de activos por grupo de calificación

En % de la exposición económica total

	Cartera	Indice de referencia	Cartera Indice de referencia
AA	6.48	6.48	
A	19.54	19.63	
BBB	49.38	49.42	
BB	23.43	23.47	
B	0.86	0.87	
Efectivo y equivalentes de efectivo	0.26	-	
Otros	0.06	0.13	

Desglose de activos por sector JPM CEMBI

En % de la exposición económica total

	Cartera	Indice de referencia	Cartera Indice de referencia
Soberano	99.69	99.87	
Efectivo y equivalentes de efectivo	0.26	-	
Cuasi-soberano	0.06	0.13	

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. 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. 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.

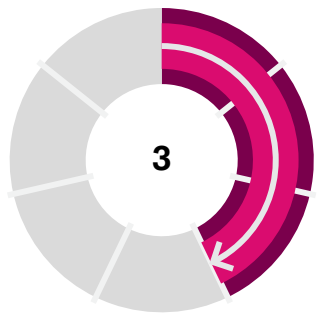
Los inversores pueden perder una parte o la totalidad de su importe invertido.

Toda la documentación de la oferta, incluida la información completa sobre los riesgos, puede solicitarse gratuitamente a través de un asesor de cuentas de Credit Suisse, un representante o, en su caso, a través de Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

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.

Perfil de riesgo²

PRIP SRI



Los valores más altos (hasta 7) indican un mayor riesgo, mientras que los valores más bajos (hasta 1) indican un menor riesgo.

² El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de reembolso anticipado, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados. Tenga presente el riesgo cambiario si su moneda de referencia no es la misma que la moneda del producto. Es posible que reciba los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Los inversores deben tener en cuenta que es posible que el producto esté expuesto a riesgos adicionales, como riesgos operativos, de contraparte, políticos, de sostenibilidad y legales, que no están incluidos en el indicador resumido de riesgo. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

10 primeras posiciones

En % de la exposición económica total

Nombre del instrumento ³	ISIN	Cupón anual	Fecha de vencimiento	Ponderación
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV	BRSTNCLTN848		01.07.2026	1.55%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV	BRSTNCLTN7U7		01.01.2026	1.46%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV	BRSTNCNTF1O6	10.00%	01.01.2029	1.35%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	ZAG000016320	10.50%	21.12.2026	1.32%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO	BRSTNCNTF1P8	10.00%	01.01.2027	1.28%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF	BRSTNCNTF170	10.00%	01.01.2025	1.18%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	ZAG000106998	8.00%	31.01.2030	1.10%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO	MXOMGO0000Y4	5.75%	05.03.2026	1.07%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO	MXOMGO0000P2	7.75%	29.05.2031	1.06%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV	BRSTNCLTN7Z6		01.07.2025	1.01%

Emisores principales 10

En % de la exposición económica total

Nombre del emisor ³	Ponderación
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GOVERNMENT)	10.08%
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	10.01%
MALAYSIA (GOVERNMENT)	9.97%
INDONESIA (REPUBLIC OF)	9.86%
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT)	9.81%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	9.24%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	8.26%
POLAND (REPUBLIC OF)	7.82%
CZECH REPUBLIC	6.48%
COLOMBIA (REPUBLIC OF)	4.28%

Datos clave de riesgo

	Cartera	Indice de referencia		Cartera	Indice de referencia
Porcentaje de las 10 ponderaciones principales	12.38%	12.16%	Número de valores	348	335
Duración modificada	5.06	5.05	Calificación crediticia media ponderada lineal	BBB	BBB
Rentabilidad al vencimiento	6.57%	6.60%			
Peor rendimiento posible	6.57%	6.60%			

Resumen de riesgos – ex post

	3 años	5 años
	Cartera	Cartera
Beta	1.01	1.00

Identificadores clave

Nombre del instrumento	CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local QB CHF
ISIN	LU1884803575
Número de valor	43816935
Ticker en Bloomberg	CSBGQBC LX
Referencia	JPM GBI-EM Global Diversified Tax Adjusted in CHF
Indice de referencia Código Bloomberg	JGENKUCH
Otras clases de acciones	LU1808484791, LU1808484445, LU2054449801, LU1884803575, LU1831055824, LU1928509592, LU1808484957

Datos clave

Sociedad gestora del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	Si
Fondo de fondos	No
SFDR Clasificación	Artículo 6
Contabilidad a final de año	31. diciembre
Préstamo de valores	Si
Periodo de aviso de suscripción	diario
Periodo de liquidación de la suscripción	T + 3
Periodo de aviso de retirada	diario
Periodo de liquidación de reembolso	T + 3
Spread de suscripción (permanece en el fondo)	0.30%
Spread de reembolso (permanece en el fondo)	0.05%
Hora límite	15:00 CET

³ Las entidades y/o instrumentos concretos mencionados en esta página sirven meramente a propósitos ilustrativos y no representan una petición ni oferta para la compra o venta de ningún pago de intereses o inversión.

Glosario

Acumulación	Indica que los dividendos recibidos son reinvertidos regularmente en la misma cartera
Beta	Una medida de la volatilidad, o riesgo sistemático, de un solo valor o fondo en comparación con el mercado en su conjunto.
Política de distribución	Indica si el fondo distribuye o reinvierte los dividendos recibidos de los valores subyacentes (acumulación)
Ex post	Se refiere a indicadores basados en datos históricos.
ITD	Desde su creación hasta la fecha (Inception-to-date)
MTD	Mes en curso (Month-to-date)
NAV	Valor liquidativo (Net Asset Value)
Gastos corrientes	El cálculo de los gastos corrientes se basa en la Directiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Durante un máximo de 12 meses a partir del cierre del ejercicio fiscal del fondo y desde su creación, la cifra de gastos corrientes se basa en los gastos estimados. Tras dicho periodo, los gastos corrientes corresponden a la ratio de gasto total (TER) del último informe anual. La TER no incluye las comisiones de rentabilidad ni 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 en otro organismo de inversión colectiva.
QTD	Trimestre en curso (Quarter-to-date)
Calificación	Medidas de solvencia de un instrumento financiero (p. ej., bono) o de su emisor (p. ej., emisor corporativo o soberano). Son publicadas por agencias de calificación crediticia y pueden combinarse en un único indicador representativo
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros
TNA	Activo neto total (Total Net Assets)
Error de desviación	Medida de la desviación del rendimiento de un fondo en comparación con el rendimiento de un índice de referencia durante un período de tiempo fijo.
YTD	Año en curso (Year-to-date)

Declaraciones de advertencia

Desglose de activos	La asignación indicativa puede cambiar con el tiempo. Todas las posiciones se muestran únicamente con fines informativos y no constituyen recomendaciones de inversión de Credit Suisse. Tenga en cuenta que esto no constituye una oferta ni una solicitud para comprar o vender una participación o inversión.
Fecha de inicio del rendimiento	El rendimiento se empezará a calcular y presentar cuando se haya cumplido el primer mes de una estrategia de inversión. Esto puede generar una diferencia en las fechas de lanzamiento y de inicio del rendimiento.
PRIIP SRI	El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados.
Rentabilidad al vencimiento/Peor rendimiento posible	El rentabilidad al vencimiento/peor rendimiento posible mostrado está calculado a fecha de 31.03.2024 y no tiene en cuenta los costes, los cambios en la cartera, las fluctuaciones del mercado ni posibles incumplimientos. El rendimiento al vencimiento se ofrece únicamente a título indicativo y puede experimentar cambios.

¿Desea más información?Visite: <https://credit-suisse.com/fundsearch>**Información importante**

Fuente: Credit Suisse, a menos que se especifique otra cosa

El presente material es material promocional de Credit Suisse 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 rijan 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.

España

Supervisor (organismo de registro): Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV"), Edison, 4, 28006 Madrid Spain, Tel: 34 91 585 15 00, Website: www.cnmv.es

Distribuidor - si se distribuye este material: Credit Suisse AG, Sucursal en España*, Calle Ayala 42, 28001 Madrid, España

* 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.

Versiones disponibles en los idiomas: inglés, alemán, francés o italiano