

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 agosto de 2023

CSIF (Lux) Equity China Total Market ESG Blue DB USD



Información sobre el fondo

Renta variable

80'817'408

Valor total neto del fondo en USD

Activo neto total clase de acciones, USD 43'525'067	Valor liquidativo clase de acciones, USD 961.76	Gastos corrientes ¹ 0.13%
Rendimiento MTD (neto) -8.96% Ref. -8.95%	Rendimiento QTD (neto) -0.32% Ref. -0.48%	Rendimiento YTD (neto) -5.67% Ref. -5.33%

Detalles del fondo

Calificación de Morningstar	★★★★☆ (31.08.2023)
Gestor de inversiones	Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Index Solutions Team
Fecha de lanzamiento del fondo	19.08.2019
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones	19.08.2019
Clase de acciones	DB
Moneda de la clase de acciones	USD
Política de distribución	Acumulación
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Referencia	MSCI China All Shares ESG Universal (NR) in USD

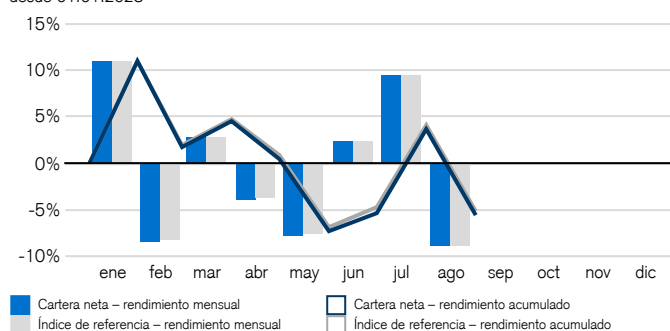
Política de inversión

El fondo se gestiona con un método indexado y destaca por su amplia diversificación, sus bajos niveles de error de seguimiento (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 MSCI China All Shares ESG Universal (NR) in USD Index representa una selección de acciones de clase A, B y H, Red-chips, Pchips y valores cotizados en el extranjero (p. ej., ADR) de empresas chinas de alta y mediana capitalización. El MSCI China All Shares ESG Universal (NR) in USD Index se basa en el MSCI China All Shares Index e incluye valores de mediana y alta capitalización de los mercados de acciones chinos. El índice busca reflejar las oportunidades de las clases de acciones chinas cotizadas en Hong Kong, Shanghai, Shenzhen y fuera de China. El índice ha sido diseñado para reflejar el rendimiento de una estrategia de inversión que, alejándose de las ponderaciones de capitalización bursátil free float, trata de obtener exposición a aquellas empresas que demuestran tanto un sólido perfil ESG como una tendencia positiva en la mejora de dicho perfil. En este proceso, se sirve de exclusiones mínimas del MSCI China All Shares ESG Universal (NR) in USD Index.

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.

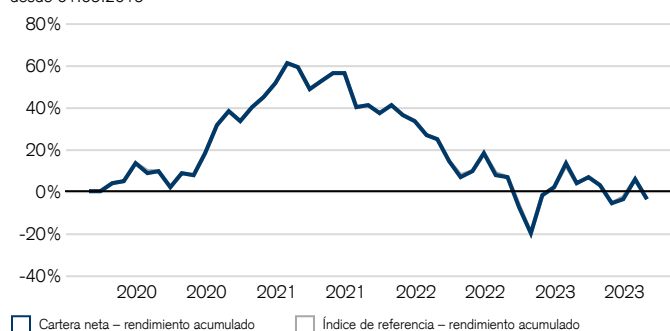
Resumen de rendimiento – mensual y acumulado

desde 01.01.2023



Resumen de rendimiento – acumulado

desde 01.09.2019



Resumen de rendimiento – mensual y año en curso

desde 01.01.2023, en %

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año en curso
Cartera neta	10.91	-8.43	2.82	-3.90	-7.76	2.23	9.49	-8.96					-5.67
Índice de referencia	10.92	-8.26	2.79	-3.72	-7.57	2.19	9.30	-8.95					-5.33
Relativo neto	0.00	-0.17	0.03	-0.18	-0.19	0.03	0.19	-0.01					-0.34

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.

ESG es la abreviatura de Environmental, Social and Governance (medio ambiente, asuntos sociales y gobernanza).

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 01.09.2019, en %

	Rentabilidad por período			Rentabilidad anualizada		
	1 meses	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Cartera neta	-8.96	1.90	-9.40	-11.30	sin datos	-0.92
Índice de referencia	-8.95	1.70	-9.48	-11.30	sin datos	-0.93
Relativo neto	-0.01	0.20	0.08	-0.01	sin datos	0.01

Resumen de rendimiento – anual

desde 01.09.2019, en %

	2019	2020	2021	2022	2023	Desde el inicio
Cartera neta	13.41	33.60	-11.71	-23.64	-5.67	-3.64
Índice de referencia	13.24	33.41	-11.53	-23.87	-5.33	-3.68
Relativo neto	0.17	0.19	-0.18	0.24	-0.34	0.04

Desglose de activos por divisa

En % de la exposición económica total

	Cartera	Índice de referencia	Cartera Índice de referencia
HKD	50.23	50.08	
CNY	44.40	44.51	
USD	5.29	5.41	
CNH	0.06	-	
CHF	0.01	-	
EUR	0.01	-	

Desglose de activos por Sector GICS

En % de la exposición económica total

	Cartera	Índice de referencia	Cartera Índice de referencia
Consumo discrecional	25.63	25.56	
Financiero	19.33	19.25	
Comunicación	10.68	10.62	
Industrial	8.79	8.69	
Tecnologías de la información	8.02	7.91	
Consumo básico	7.85	7.76	
Salud	7.62	7.38	
Materiales	4.87	4.58	
Inmobiliario	3.07	2.95	
Otros	4.14	5.30	

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 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 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.

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.

Resumen de riesgos – ex post

desde 01.09.2019, en %

	Riesgo anualizado, en %			
	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Volatilidad de la cartera	38.31	25.62	sin datos	24.56
Volatilidad del índice de referencia	37.64	25.28	sin datos	24.28
Error de desviación	0.87	0.61	sin datos	0.64

Desglose de activos por País MSCI

En % de la exposición económica total

	Cartera	Índice de referencia	Cartera Índice de referencia
China	99.96	100.00	
Otros	0.04	-	

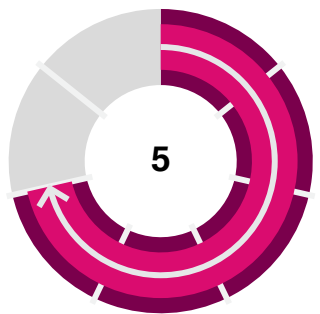
Desglose de activos por capitalización de mercado

En % de la exposición económica total (en USD)

	Cartera	Índice de referencia	Cartera Índice de referencia
<5B	10.71	10.15	
5B-10B	12.27	12.14	
10B-20B	14.81	14.82	
20B-30B	11.39	11.57	
30B-50B	11.50	11.43	
50B-100B	12.51	13.19	
>100B	26.76	26.70	
Otros	0.04	-	

Perfil de riesgo²

PRIP SRI



² 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.

Emisores principales 10

En % de la exposición económica total

Nombre del emisor ³	Ponderación
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5.81%
TENCENT HOLDINGS LTD	5.34%
BYD CO LTD	3.57%
MEITUAN	2.25%
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	2.17%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	2.16%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	1.96%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	1.93%
JD.COM INC	1.74%
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	1.72%

Datos clave de riesgo

	Cartera	Indice de referencia
Número de valores	709	742

Identificadores clave

Nombre del instrumento	CSIF (Lux) Equity China Total Market ESG Blue DB USD	
ISIN	LU1815001406	
Número de valor	41549289	
Ticker en Bloomberg	CSCTMDB LX	
Referencia	MSCI China All Shares ESG Universal (NR) in USD	
Indice de referencia Código Bloomberg	NU726905	
Índice de referencia tradicional	MSCI China All Shares (NR) in USD	
Índice de referencia tradicional ticker en Bloomberg	M1CNAL	
Otras clases de acciones	LU1815001828, LU1815001661, LU2294327452, LU1815001406, LU1815002040	

Resumen de riesgos – ex post

	3 años Cartera
Beta	1.01

Datos clave

Sociedad gestora del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	Si
Fondo de fondos	No
SFDR Clasificación	Artículo 8
Contabilidad a final de año	31. diciembre
Préstamo de valores	No
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)	0.34%
Spread de reembolso (permanece en el fondo)	0.38%
Hora límite	15:00 CET
Precio oscilante único (SSP*)	no swing NAV

Enfoque ESG

Este fondo promueve características medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) (en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088). Como fondo de seguimiento de índices, las características ESG del fondo y su enfoque de integración ESG se derivan del índice ESG que sigue el fondo. Por lo tanto, las reglas y criterios ESG aplicados por el fondo son definidos por el proveedor del índice y pueden desviarse de las normas establecidas en la política de inversión sostenible de CSAM.

Además, el fondo puede aplicar exclusiones ESG adicionales, siempre y cuando el fondo se mantenga dentro del error de seguimiento previsto según se define en el folleto. Esas exclusiones adicionales se definen con arreglo a la política de inversión sostenible de CSAM y pueden consistir en ciertas exclusiones basadas en normas (que afectan a los emisores que no cumplen con los tratados internacionales sobre armas controvertidas), exclusiones basadas en valores (que afectan a los emisores que obtienen una parte significativa de sus ingresos de la producción de carbón térmico o de la producción de electricidad a partir del carbón térmico) y exclusiones basadas en conductas de la SVVK-ASIR (es decir, las recomendaciones de exclusión de la Asociación Suiza para las Inversiones Responsables que afectan a los emisores cuya conducta o productos infringen los criterios normativos de la SVVK-ASIR, como las violaciones de los convenios internacionales o la producción de armas controvertidas).

Para obtener más información sobre los criterios de inversión ESG y los aspectos relacionados con la sostenibilidad del fondo, consulte los documentos legales y regulatorios del fondo (como el folleto, entre otros) y visite www.credit-suisse.com/esg. Además de los aspectos relacionados con la sostenibilidad, la decisión de invertir en el fondo debe tener en cuenta todos los objetivos y características del fondo descritos en su folleto o en la información que se revelará a los inversores de conformidad con la normativa aplicable.

Algunos de los datos se facilitan únicamente con fines de transparencia y no están vinculados a un proceso de inversión ESG específico, ni a la metodología ESG de CSAM. Para obtener más información sobre el proceso de toma de decisiones sobre ESG del fondo, consulte el folleto del fondo.

Los desgloses de la sección ESG que figura a continuación se basan en un índice de referencia tradicional que puede desviarse del índice de referencia principal del fondo. Índice de referencia del fondo: MSCI China All Shares ESG Universal (NR) in USD. Índice de referencia del desglose de activos ESG: MSCI China All Shares (NR) in USD.

Características de ESG

Índice de referencia de ESG	Criterios de exclusión	Integración ESG por proveedor del índice	Activismo accionarial	Objetivo de inversión sostenible
☒	☒	☒	☒	☐

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.

Resumen ESG

Según la metodología de MSCI. Rentabilidad del fondo respecto al índice de referencia tradicional: MSCI China All Shares (NR) in USD.

	Cartera	Índice de referencia
Calificación ESG	BBB	BB
Puntuación de calidad ESG	4.92	4.15
Puntuación medioambiental	5.28	4.75
Puntuación social	4.55	4.32
Puntuación de gobernanza	4.33	4.06
Cobertura para calificación/puntuación	99.79%	99.28%
Intensidad del carbono, promedio ponderado (toneladas de CO2/ventas en millones USD)	155.01	273.56
Cobertura de intensidad de carbono	99.79%	99.44%

Nota: La cifra de intensidad de carbono total que se muestra en esta sección puede ser superior al total del gráfico de desglose. Esto se debe a que la cifra está normalizada y los pesos reales están inflados debido a la limitada cobertura de datos. Para obtener más información sobre la metodología de MSCI para los datos ESG indicados anteriormente, consulte el glosario.

10 posiciones principales - Características de ESG

En términos de la exposición económica total del fondo. Algunos de los datos expuestos en esta hoja informativa se facilitan únicamente con fines de transparencia y no están vinculados a un proceso de inversión ESG específico, ni a la metodología ESG de CSAM. Para más detalles sobre el proceso de toma de decisiones ESG del fondo, consulte el folleto del fondo. Fuente: MSCI

Nombre del instrumento ⁴	Ponderación en cartera	Sector GICS	Calificación MSCI ESG	Clasificación controvertida	Intensidad de carbono (tCO2e / ventas en millones USD)
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5.81%	Consumo discrecional	BBB	Amarillo	39.90
TENCENT HOLDINGS LTD	5.16%	Comunicación	BBB	Naranja	35.40
MEITUAN	2.25%	Consumo discrecional	BBB	Amarillo	6.30
BYD LTD H	2.24%	Consumo discrecional	AA	Amarillo	133.50
KWEICHOW MOUTAI LTD A	2.17%	Consumo básico	B	Verde	42.30
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	1.93%	Industrial	A	Verde	72.10
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	1.87%	Financiero	A	Amarillo	8.20
JD.COM CLASS A INC	1.74%	Consumo discrecional	BBB	Amarillo	23.90
LI AUTO CLASS A INC	1.67%	Consumo discrecional	AA	Verde	13.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	1.63%	Consumo discrecional	AA	Verde	199.10

Nota: Para obtener más información sobre la metodología para los datos ESG indicados anteriormente, consulte el glosario.

Desglose de activos por Calificación ESG

En % de la exposición económica total. Rentabilidad del fondo respecto al índice de referencia tradicional: MSCI China All Shares (NR) in USD. Fuente: Calificación MSCI ESG

	Cartera	Índice de referencia
AAA	0.85	0.35
AA	10.57	4.97
A	23.57	17.78
BBB	30.71	29.69
BB	15.32	13.78
B	13.57	22.55
CCC	5.20	10.17
No evaluable	0.21	-
Sin cobertura de datos	0.00	0.72

Nota: Para obtener más información sobre la metodología de calificación ESG de MSCI y la diferencia entre las categorías «No evaluable» y «Sin cobertura de datos», consulte el glosario.

Desglose de activos por Indicación de controversias en materia de ESG

En % de la exposición económica total del fondo a las empresas en las que se invierte. Rentabilidad del fondo respecto al índice de referencia tradicional: MSCI China All Shares (NR) in USD. Fuente: MSCI

	Cartera	Índice de referencia
Verde	61.75	59.39
Amarillo	31.19	27.10
Naranja	6.85	10.59
Rojo	-	2.22
Sin cobertura de datos	-	0.69

Nota: La exposición a las empresas participadas representa el 99.79% del peso de la cartera para esta clase de acciones. MSCI solo facilita datos sobre controversias en materia de ESG para emisores corporativos. Los instrumentos restantes (p. ej., los bonos del Estado) quedan excluidos de este desglose. Para obtener más información sobre la metodología de indicación de controversias en materia de ESG de MSCI, consulte el glosario.

⁴ 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.

Contribución a la intensidad de las emisiones de carbono por Sector GICS

Intensidad de emisiones equivalentes en toneladas de CO2 (alcance 1 y 2 de GEI) por millón USD de ventas, ponderadas por la exposición de la cartera a los sectores según la división Sector GICS. Rentabilidad del fondo respecto al índice de referencia tradicional: MSCI China All Shares (NR) in USD. Fuente: MSCI

	Cartera	Índice de referencia	Cartera Índice de referencia
Materiales	75.48	82.72	
Otros	31.70	143.59	
Industrial	18.70	19.00	
Consumo discrecional	15.78	10.90	
Tecnologías de la información	13.02	15.81	
Total	154.68	272.02	

Nota: La cobertura de datos ponderada por los valores es del 99.79% para la cartera. El total que se muestra en esta sección puede ser inferior al de la sección «Resumen de ESG». Esto se debe a que las cifras de este desglose no están normalizadas y utilizan los pesos reales. Para obtener más información sobre la intensidad de las emisiones de carbono, consulte el glosario.

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.
Intensidad de emisión de carbono	La intensidad media ponderada de las emisiones, proporcionada por MSCI ESG, divide las emisiones de alcance 1 y 2 en toneladas de CO2 equivalente por millón de dólares en ventas. Las intensidades se desglosan por sector Sector GICS y se ponderan en función de los valores.
Política de distribución	Indica si el fondo distribuye o reinvierte los dividendos recibidos de los valores subyacentes (acumulación)
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.
Índice de referencia ESG	Si está marcada la casilla «Índice de referencia ESG», esto significa que el fondo ESG tiene como objetivo reproducir un índice ESG; el índice de referencia se utiliza con el fin de alcanzar las características medioambientales y/o sociales promovidas. En caso de que la casilla no esté marcada, el fondo reproduce un índice no ESG.
Indicación de controversias en materia de ESG	La indicación de controversia en materia de ESG está pensada para ofrecer evaluaciones coherentes y oportunas de las controversias en materia de ESG en las que se encuentran implicadas empresas de cotización pública y emisores de renta fija. Los casos controvertidos suelen ser acontecimientos excepcionales, tales como un vertido de petróleo al medio ambiente, un accidente o acusaciones como, por ejemplo, problemas de seguridad en las instalaciones de producción. Las indicaciones de controversia pueden ser rojas, naranjas, amarillas o verdes. Rojo indica que una empresa está involucrada en una o más controversias muy graves. Naranja indica que una empresa ha estado involucrada en una o más controversias estructurales graves que aún persisten. Amarillo indica que la empresa está involucrada en controversias de nivel grave a moderado. Verde indica que la empresa no está involucrada en ninguna controversia importante. Para más información sobre la metodología, consulte www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Puntuación de calidad ESG	La puntuación de Calidad ESG, basada en las puntuaciones MSCI ESG de los subyacentes, se mide en una escala de 0 (muy mala) a 10 (muy buena). No se corresponde directamente con las puntuaciones subyacentes de los pilares medioambientales, sociales y de gobernanza. Las puntuaciones de los pilares se obtienen de forma absoluta, mientras que la puntuación de Calidad ESG de la cartera está ajustada por MSCI ESG para reflejar el nivel de exposición al riesgo ESG específico del sector. Como las puntuaciones de los pilares son absolutas y la puntuación de Calidad ESG de la cartera es relativa, no se puede promediar la primera para obtener la segunda. La tasa de cobertura está ponderada por los valores.
Calificación ESG del emisor	Las calificaciones ESG de empresas y gobiernos facilitadas por MSCI ESG se miden en una escala que va de AAA (la calificación más alta) a CCC (la calificación más baja). Las calificaciones ESG de las empresas se basan en la exposición del emisor a los riesgos ESG específicos del sector y en su capacidad para mitigar esos riesgos en relación con sus pares. Las calificaciones ESG de las empresas se calculan sobre una base relativa al sector, mientras que las calificaciones E, S y G individuales subyacentes son absolutas. Por lo tanto, la calificación ESG no puede considerarse una media de las calificaciones E, S y G individuales. Las calificaciones ESG de los gobiernos identifican la exposición de un país a los factores de riesgo ESG y la gestión de los mismos y explican cómo esos factores podrían afectar a la sostenibilidad a largo plazo de su economía. Se obtienen a partir de puntuaciones de 0 a 10 de los factores subyacentes dentro de los pilares E, S y G. Para más información sobre la metodología de MSCI, consulte www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Ex post	Se refiere a indicadores basados en datos históricos.
GICS	Global Industry Classification Standard (estándar de clasificación mundial para la industria)
ITD	Desde su creación hasta la fecha (Inception-to-date)
MTD	Mes en curso (Month-to-date)
Metodología MSCI ESG	Si desea más información sobre la metodología aplicada para evaluar los criterios ESG de las inversiones, consulte www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
NAV	Valor liquidativo (Net Asset Value)
No calificable / Sin cobertura de datos	Cuando MSCI considera un tipo de activo para el análisis de ESG, pero los datos sobre una exposición económica no están disponibles debido a la falta de datos del proveedor de datos, la inversión se incluye en la categoría «Sin cobertura de datos». Cuando MSCI considera que un tipo de activo está fuera del ámbito de aplicación para el análisis ESG (por ejemplo, efectivo, divisas), la exposición económica se incluye en la categoría «No calificable». Si desea obtener más información sobre los tipos de activos excluidos, consulte www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
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.
Calificación ESG de la cartera/índice de referencia	Entre la calificación ESG a nivel de cartera calculada por CSAM aplicando la metodología de MSCI (proporcionada en esta hoja informativa) y las calificaciones ESG mostradas por otros proveedores (p. ej., calificaciones de fondos MSCI ESG) pueden existir diferencias. Hay dos razones principales que explican estas posibles desviaciones: (1) CSAM utiliza como base para su cálculo los datos actualizados de las tenencias a final de mes, y (2) CSAM utiliza los datos de los valores subyacentes (p. ej., exposiciones a los fondos objetivo o a los bonos convertibles), aplicando así un enfoque look-through cuando sea posible. La tasa de cobertura está ponderada por los valores. Para más información sobre la metodología de MSCI, consulte www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
QTD	Trimestre en curso (Quarter-to-date)
Objetivo de inversión sostenible	Si está marcada la casilla «objetivo de inversión sostenible», esto significa que el producto implementa estrategias de inversión de CSAM que asignan capital a empresas que ofrecen soluciones a los desafíos de la sociedad y cumplen un objetivo de inversión sostenible. El objetivo de inversión sostenible se alcanza por medio de un proceso de inversión específico centrado en inversiones en temas y sectores cuyas actividades económicas abordan retos específicos en materia de ESG. Una casilla sin marcar refleja que el producto no pretende cumplir un objetivo de inversión sostenible.
Error de desviación	Medida de la desviación del rendimiento de un fondo en comparación con el rendimiento de un índice de referencia durante un periodo de tiempo fijo.
Índice de referencia tradicional	El fondo sigue un índice de referencia ESG. Sin embargo, la sección ESG de este documento compara el rendimiento ESG de la cartera con el del índice tradicional (no ESG). Esto garantiza la comparabilidad entre una cartera ESG (que sigue el índice ESG) y el índice bursátil tradicional.
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.

Notas relativas a ESG

Las cifras que figuran en esta sección no se auditan. Cuando en este documento se ofrecen información, declaraciones y resultados relacionados con ESG, CS puede haber confiado, de forma parcial o total, en información disponible públicamente, datos desarrollados internamente y/o información obtenida de otras fuentes terceras que CS considera fiables. La capacidad de CS para verificar dichos objetivos ESG puede verse limitada por la fiabilidad de los datos disponibles con respecto a los activos subyacentes y el estado de la normativa en relación con el seguimiento y el suministro de dichos datos. CS no ha verificado independientemente ninguna información obtenida de estas fuentes públicas y de terceros, y no puede hacer ninguna declaración ni ofrecer ninguna garantía en cuanto a su exactitud, integridad o fiabilidad. Es posible que la información facilitada por los proveedores de datos ESG sea incorrecta, no esté disponible o no esté totalmente actualizada. Esto es especialmente cierto cuando CS tiene acceso limitado a datos de partes externas relativos a los elementos subyacentes de una inversión, por ejemplo, debido a la falta de datos de revisión. Esas lagunas de datos podrían dar lugar a una evaluación incorrecta de una práctica de sostenibilidad y/o de los riesgos y oportunidades de sostenibilidad relacionados. Los inversores no utilizarán los datos relativos a ESG proporcionados en este documento para cumplir con sus propios requisitos reglamentarios de divulgación o de presentación de informes. CS no puede ofrecer ninguna garantía sobre el contenido o la integridad de dichas divulgaciones en materia de ESG, que están sujetas a cambios y en las que no se puede confiar. En particular, CS no será responsable de ningún error u omisión en relación con los datos ESG aquí incluidos, ni de cualquier daño directo, indirecto, especial, punitivo, consecuencial o de cualquier otro tipo (incluida la pérdida de beneficios). En ausencia de un sistema de clasificación ESG estandarizado para todo el sector, CS ha desarrollado su propio marco ESG (el «marco de inversión sostenible de CS»). Por ello, los inversores deben tener en cuenta que la clasificación ESG del fondo refleja la opinión de CS y está basada en el marco de inversión sostenible de CS, cuya clasificación puede diferir de la realizada por terceras partes. El hecho de que un fondo siga el marco de inversión sostenible de CS no significa necesariamente que cumpla con los objetivos generales de inversión de los inversores ni con sus preferencias de sostenibilidad. Dado que las normativas y las directrices en materia de sostenibilidad todavía se están desarrollando, puede que CS tenga que revisar determinadas clasificaciones/descripciones de ESG a medida que las prácticas del sector cambien y se disponga de más orientación normativa. El rendimiento ESG de una cartera también podría diferir de su rendimiento financiero y CS no puede ofrecer garantía alguna en cuanto a la correlación entre el rendimiento financiero y el rendimiento ESG. Las prácticas relacionadas con la sostenibilidad también difieren según la región, el sector y la cuestión ESG, y están en constante evolución. En consecuencia, las prácticas relacionadas con la sostenibilidad pueden cambiar con el tiempo. De forma similar, los nuevos requisitos locales de sostenibilidad pueden ocasionar costes adicionales de cumplimiento, obligaciones de divulgación u otras restricciones del fondo. La opinión de CS sobre la clasificación apropiada también puede evolucionar con el tiempo, incluso en respuesta a la orientación normativa o a los cambios en el enfoque del sector en cuanto a la clasificación. Un cambio en la clasificación pertinente puede requerir la adopción de nuevas medidas como, por ejemplo, nuevas divulgaciones o nuevos procesos para capturar datos que pueden conllevar costes adicionales.



¿Desea más información?

Visite: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Información importante

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

Copyright © 2023 Morningstar. Reservados todos los derechos. La información contenida en este documento: 1) es propiedad de Morningstar o de sus proveedores de contenidos; 2) no se puede copiar ni distribuir, y 3) no se garantiza que sea precisa, completa ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños y perjuicios derivados del uso de esta información. La calificación Morningstar de la rentabilidad pasada no garantiza resultados futuros.

Para más información sobre la metodología de calificación, el marco temporal y la cantidad de fondos incluidos en el análisis, visite www.morningstar.com.

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