

29 de febrero de 2024
España



Credit Suisse European Dividend Value Fund

Clase FA EUR

Política de inversión

El fondo invierte en acciones de empresas europeas o que operan mayoritariamente en esa región. El objetivo de la estrategia de inversión es conseguir una rentabilidad por dividendos de la cartera superior a la del mercado de acciones europeo. La estrategia de inversión no está limitada por ninguna restricción en cuanto a la asignación de sectores o la selección de valores. Las inversiones se realizan con un horizonte a largo plazo. El fondo concentrará sus inversiones en un número más limitado de empresas.

Datos principales

Gestor del fondo	Frank Schorling, Golo Feige
Gestor de fondos desde	19.12.2007, 01.07.2014
Domicilio de gestión	Zurich, Zurich
Gestor de inversiones	Credit Suisse AG, Zurich
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Moneda del fondo	EUR
Cierre del ejercicio	31 de diciembre
Patrimonio (en mill.)	106,74
Fecha de lanzamiento	15.01.2021
Comisión de gestión anual ²⁾	0,45%
Gastos corrientes ²⁾	0,62%
Indice de referencia (BM)	STOXX Europe 50 (NR)
Swinging single pricing (SSP) ⁴⁾	Sí
Clase de participaciones	Clase FA (distribución)
Moneda de las categorías de Participaciones	EUR
Código ISIN	LU2194269929
Código Bloomberg	CSEDVFA LX
Valor Liquidativo	119,18
Ultima distribución	23.02.2024
Valor de la distribución	0,47
Amortizaciones	Diario
Morningstar Rating as of 29.02.2024	★★★★

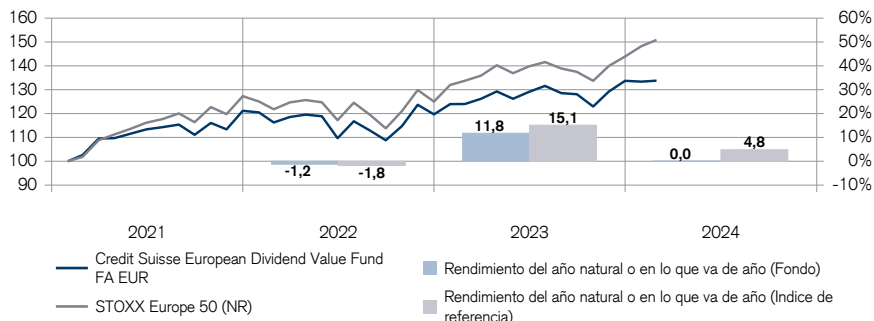
Figuras claves

	Fondo	Indice de referencia
Dividend Yield in %	3,78	3,04

Valores estadísticos del fondo

	1 año	3 años
Volatilidad anualizada en %	9,27	12,52
Coefficiente de información	-1,22	-1,38
Tracking Error (Ex post)	4,03	3,43
Beta	0,99	0,97

Rentabilidad neta en EUR (porcentualizada) y rendimiento anual ¹⁾



Rentabilidad neta en EUR ¹⁾

	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	DL ³⁾
Fondo	0,31	3,53	0,05	7,89	30,40	-	28,63
Indice de referencia	1,78	7,80	4,83	12,81	48,17	-	45,69

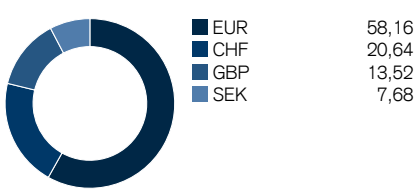
Sectores en %

	Fondo	Indice de referencia	En comparación con el benchmark
Industria	28,65	13,20	15,45
Servicios financieros	21,25	13,27	7,98
Sanidad pública	12,68	22,75	-10,07
Bienes de consumo no cíclicos	12,30	13,71	-1,41
Materiales	6,68	4,83	1,85
Energía	6,43	8,26	-1,83
Servicios públicos	6,36	2,96	3,40
Servicios de comunicación	5,65	1,46	4,19
Informática	0,00	10,27	-10,27
Bienes de consumo cíclicos	0,00	9,29	-9,29

Países en %

	Fondo	Indice de referencia	En comparación con el benchmark
Alemania	26,42	13,99	12,43
Francia	22,99	25,00	-2,01
Suiza	20,64	17,89	2,75
Great Britain	15,39	23,41	-8,02
Suecia	7,68	0,00	7,68
España	4,29	2,41	1,88
Otros países	2,59	17,30	-14,71

Monedas en %



ESG Integration (ESG aware): Este producto realiza inversiones que evalúan explícitamente e integran las características de sostenibilidad de las empresas en el proceso de inversión.

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

Características de sostenibilidad

Exclusiones ⁵⁾	Integración ESG ⁶⁾	Alineación con ODS ⁷⁾	Propiedad activa ⁸⁾	Impacto ⁹⁾
☒ Exclusiones basadas en normas ☒ Exclusiones basadas en valores	☒ Integración de factores ESG ☐ Mejores en su categoría	☐ Alineación con ODS ☐ ODS en detalle	☒ Voto ☐ Compromiso	☐ Principios de la CFI ☐ Intención y estrategia ☐ Medición y rendición de informes

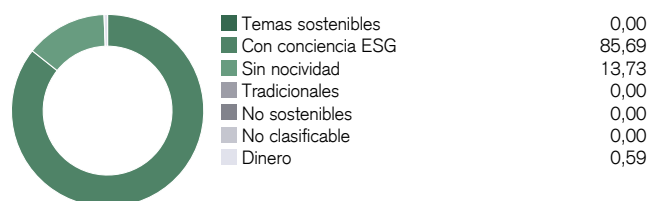
Exclusión de actividades/campos de negocio controvertidos

Actividades de negocio controvertidas ¹⁰⁾	Armas controvertidas ¹¹⁾	Campos de negocio controvertidos
☒ Vulneraciones de conducta empresarial	☒ Armas controvertidas	☒ Armas convencionales ☒ Carbón térmico ☒ Tabaco ☒ Entretenimiento para adultos ☒ Apuestas

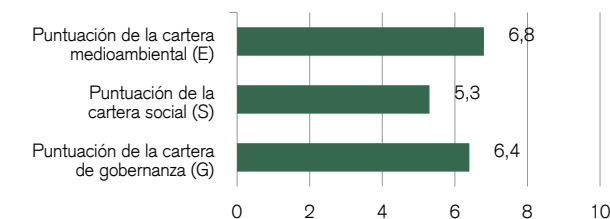
Resumen de cartera ESG ¹²⁾

Este fondo favorece características medioambientales o sociales integrando factores ESG sustanciales en el proceso de toma de decisiones de inversión. Por lo tanto, se califica como producto financiero en virtud del artículo 8, apartado 1, del Reglamento sobre Divulgación de Finanzas Sostenibles (SFDR, Reglamento (UE) 2019/2088). La estrategia aplica el Marco de Trabajo de Credit Suisse para la Inversión Sostenible (<https://www.credit-suisse.com/sustainability/en/sustainable-investing.html>).

Clasificación de sostenibilidad de Credit Suisse en % ¹³⁾



Factores medioambientales, asuntos sociales y gobernanza (ESG) ¹²⁾



Fuente: MSCI ESG Research

Las 10 participaciones principales

Nombre de la participación	Ponderación	Clasificación de Credit Suisse	E	S	G
Schneider Electric SE	5,7%	Con conciencia ESG	8.7	5.7	7.4
Atlas Copco AB	5,6%	Con conciencia ESG	5.0	4.2	6.7
Compagnie de Saint-Gobain SA	5,3%	Con conciencia ESG	6.8	4.8	5.6
Muenchener Rueckversicherung	5,2%	Con conciencia ESG	6.7	7.1	7.1
Deutsche Boerse AG	5,1%	Con conciencia ESG	10.0	3.8	7.4
Zurich Insurance Group AG	4,9%	Con conciencia ESG	6.5	6.6	7.4
Deutsche Post AG	4,7%	Con conciencia ESG	8.6	4.3	4.0
TotalEnergies SE	4,7%	Sin nocividad	6.5	7.1	6.9
Novartis AG	4,6%	Con conciencia ESG	6.3	4.7	6.6
Iberdrola SA	4,3%	Con conciencia ESG	9.2	6.7	6.4

Información sobre sostenibilidad: para más información sobre cómo interpretar los resultados de la sección sobre sostenibilidad del presente informe, puede visitar www.credit-suisse.com/sustainabilityreporting.

5) En fondos de Credit Suisse y soluciones con gestión activa, indica conformidad con las exclusiones de Credit Suisse basadas en normas sobre armas controvertidas y con las exclusiones basadas en valores sobre determinadas actividades de negocio controvertidas; www.credit-suisse.com/sustainability.

6) Integración ESG: indica si el fondo tiene integrados en su proceso de inversión factores ESG en combinación con los análisis financieros. Mejores en su categoría (solamente fondos de inversión): indica si el fondo aplica en su estrategia de inversión una metodología de «mejores en su categoría». Puntuación ESG propia (solamente fondos de inversión): indica si el fondo aplica una puntuación ESG propia.

7) Alineación con ODS: indica si el fondo está alineado con los diecisiete (o algunos de ellos) Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) fijados por Naciones Unidas. ODS en detalle: indica con qué ODS está alineada principalmente la estrategia del fondo; <https://sustainabledevelopment.un.org>.

8) Voto: indica que el fondo ejerce prácticas de propiedad activa y que informa públicamente sobre sus decisiones de cara al voto. Compromiso: indica presentación de informes de actividades en las que el fondo se compromete; el compromiso capta las interacciones entre el inversor y las empresas en cartera sobre cuestiones de sostenibilidad y las estrategias pertinentes, con el objetivo de mejorar las prácticas; indica si el compromiso forma parte de la estrategia del fondo.

9) Principios de la CFI: indica si el fondo es conforme con los Principios Operativos de la CFI para la Gestión del Impacto (<https://www.ifc.org>). Intención y estrategia: indica si el inversor tiene intención, estrategia, capacidades y gobernanza para generar impacto. Medición y rendición de informes: indica si, en el nivel del fondo, existen mediciones e informes acerca del impacto del inversor y su contribución.

10) Posiciones que muestran debilidades serias en cuanto a conducta empresarial, tales como violación de los derechos humanos, degradación medioambiental o corrupción.

11) En armas controvertidas se incluyen, por ejemplo, en un listado no exhaustivo, armas nucleares, biológicas o químicas, bombas de racimo y minas terrestres prohibidas en virtud de tratados internacionales; por ello se muestran aparte de otros campos de negocio controvertidos. Aparecerán los fondos que no excluyan expresamente de su estrategia las armas controvertidas, y ello también, aunque en el momento no estén invirtiendo en empresas implicadas en armamento controvertido.

12) La puntuación ESG proporcionada por MSCI ESG se mide en una escala de 0 (muy pobre) a 10 (muy buena). ESG es la abreviatura de Environmental, Social and Governance (medio ambiente, asuntos sociales y gobernanza). Para obtener más información sobre los criterios de inversión ESG y los aspectos relacionados con la sostenibilidad del fondo, de conformidad con el Reglamento (UE) 2019/2088, consulte los documentos legales y reglamentarios del fondo (como, por ejemplo, el folleto) y <https://credit-suisse.com/sfdr>. 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, tal como se describen en su folleto.

13) Todas las participaciones de la cartera están clasificadas. Las categorías «Sin nocividad» a «Inversiones de impacto» indican productos sostenibles según el Marco de Trabajo de Credit Suisse para la Inversión Sostenible. El «Tradicionales» indica que un valor es tradicional, sin mérito alguno en materia de sostenibilidad, y el «No sostenibles» representa graves problemas de sostenibilidad.

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 tienen un bajo riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez: los activos no pueden venderse necesariamente a un coste limitado en un plazo adecuadamente breve. Sin embargo, las inversiones de este fondo por lo general deberían tener una buena liquidez.
- 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.

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

Fuentes de datos como de 29 de febrero de 2024: 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, Zürich. El agente de pagos en Suiza es Credit Suisse (Switzerland) Ltd., Zürich. 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, Zürich, 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>.

© 2024 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 © 2024 Credit Suisse y/o sus filiales. Todos los derechos reservados.