

CS Premium Dinámico, FI

Nº registro CNMV: 250

ISIN Clase A: ES0142538034

ISIN Clase B: ES0142538000

ISIN Clase I: ES0142538018

Marzo 2024

FFF04_MC_0923

Categoría: Renta Variable Internacional

Fondo de inversión de perfil arriesgado que busca reunir en un único producto una gestión global, flexible, diversificada, y acorde a la visión del Grupo UBS.

El fondo invertirá, directa e indirectamente, entre 35-85% de la exposición total en renta variable y el resto en renta fija pública/privada (máx. 10% CoCos), materias primas (máximo 20%) e IICs de gestión alternativa (máximo 20%).

No habrá predeterminación por mercado/emisor (pudiendo invertir en emergentes), duración o rating (toda la renta fija podrá ser de baja calidad crediticia), capitalización bursátil, sectores económicos, ni divisas (0- 100% exposición a divisas no euro). Podrá invertir entre 0-100% del patrimonio en IIC financieras (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la Gestora.

Perfil de Riesgo: 3, en una escala de 1 a 7 siendo 1 menor riesgo y 7 mayor riesgo.

Objetivo de volatilidad máxima inferior al 25% anual.

En el reverso y el Folleto informativo del fondo inscrito en la CNMV se recoge información detallada sobre los riesgos inherentes a la inversión.

Otros datos:

	Com. Gestión	Com. Depósito	Inv. Mínima Inicial
Clase I	0,40%	0,09%	5.000.000€
Clase A	0,55%	0,09%	2.000.000€*
Clase B	1,50%	0,09%	No existe

* sin que aplique a los vehículos de ahorro/inversión, ni a participes que tengan firmado un contrato de gestión de carteras o asesoramiento (que acrediten pagar por este servicio) o que lo fueran antes del 14-01-2022 o que reinviertan todo o parte de su cuota de liquidación de una SICAV española.

Más información en el folleto y DFI del fondo disponible en CNMV (www.cnmv.es).

Patrimonio y Valor liquidativo

Fecha	2024-03-31	2024-02-29	2023-12-29	2022-01-31
Patrimonio €	3.759.763,88	3.619.675,90	3.302.690,77	7.141.506,48
V. Liquidativo €				
Clase A	13,99	13,48	12,99	13,77
Clase B	12,43	11,99	11,57	12,49
Clase I	-	-	-	-

% Rentabilidad histórica *

	Mes	2024	1 año	Desde inicio**	TAE
Clase A	3,73%	7,66%	13,79%	1,54%	0,71%
Clase B	3,64%	7,40%	12,71%	-0,52%	-0,24%
Índice de referencia	2,84%	7,13%	16,82%	12,71%	5,69%

Índice de referencia desde 1.01.2023: 8% Bloomberg Barclays Euro Treasury 1-10 AA AAA, 12% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Credit Intermediate, 35% MSCI Europe NR (EUR) Index, 35% MSCI US NR (EUR) Index, 10% HFRX Global Hedge Funds (Hedged to EUR) TR Index. Rentabilidades netas. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Ver aviso legal al final del documento. (*) Rentabilidades mensuales al final de este documento. (**) Rentabilidades acumuladas Clase A y B desde el 31.01.2022, que corresponde a la fecha de cierre del mes en el que se ha registrado el último cambio de política de inversión. Rentabilidades acumuladas Clase I desde el 29.03.2022, fecha en la que se activó la clase.

Distribución de la cartera ¹

% Exposición por clase de activos

	Contado	Derivados	Ajustes*	Neto
Renta Variable	70,32%	1,32%	0,00%	71,64%
Renta Fija	17,59%	14,39%	-15,71%	16,27%
Alternativos	8,77%	0,00%	0,00%	8,77%
Liquidez**	2,02%	0,00%	0,00%	2,02%
Otros***	1,30%	0,00%	0,00%	1,30%

*Ajustes: Contiene los importes correspondientes a la inversión (financiación) por derivados

Liquidez: Contiene los saldos correspondientes a la cuenta corriente, la adquisición temporal de activos y las operaciones pendientes de liquidar de la entidad * Otros: Contiene los saldos correspondientes a cualquier otro derecho u obligación de la Entidad distinto de la cartera

% Distribución por divisas

	Contado	Derivados	Neto
EUR	61,49%	-1,67%	59,83%
USD	33,61%	1,67%	35,28%
CHF	3,47%	0,00%	3,47%
GBP	1,42%	0,00%	1,42%

¹) Porcentajes sobre patrimonio; Com.: Comisión. Inv.: Inversión. TAE: Tasa Anual Equivalente;

Principales posiciones en fondos de inversión:

Fondos de Renta Variable	% sobre patrimonio	Fondos de Inversión Alternativa	% sobre patrimonio
INVESCO S&P 500 ACC	11,98%	ACCS. ETC PHYSICAL GOLD	2,51%
JANUS HENDERS GLB TECHN LEAD I2	6,38%	BLACKROCK STR FD-EUR AB-I2E	2,20%
CS FAMILY BUSINESS FI CLASE A	3,46%	LYXOR TIEDEMAN ARBITRAGE STR I EUR	2,20%
ISHARES ETF ON NIKKEI 225	1,97%	ACCS. ETC PHYSICAL GOLD	1,88%
AMUNDI MSCI EMERG MARK	1,86%		

Principales posiciones en inversión directa:

Renta Variable	% sobre patrimonio	Renta Fija	% sobre patrimonio
ASML HOLDING NV	1,57%	BONO DEL ESTADO 2.8% VTO.31/05/2026	2,71%
NVIDIA CORP	1,56%	BONO FRANCE GOVT 2.75% 25/02/2029	2,68%
APPLIED MATERIALS INC	1,37%	BONO VERIZON COMMUNI 0.875% VTO.02/04/25	2,62%
CAIXABANK SA	1,28%	BONO BNP PARIBAS 1.25% 19/03/2025	2,60%
ALPHABET INC-CL C	1,28%	BONO EUROPEAN UNION 0% 06/07/2026	2,50%

Tenga en cuenta que la asignación de activos puede estar sujeta a cambios periódicos sin previo aviso. Los valores anteriores tienen un carácter meramente ilustrativo y no constituyen una oferta o recomendación de compra o venta de cualquier inversión. El gestor de la cartera tiene discrecionalidad sobre las inversiones del fondo y las inversiones están sujetas a cambios sin previo aviso.

Rentabilidades anuales:

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Clase A	-	-	-	-12,28%	7,52%	7,66%
Clase B	-	-	-	-13,03%	6,50%	7,41%
Clase I	-	-	-	-	-	-
Índice de referencia	-	-	-	-8,39%	14,86%	7,13%

Rentabilidades netas. No es posible invertir en un índice. Las rentabilidades del índice mostradas no representan los resultados de la cotización real de activos/títulos invertibles. Los inversores que persigan una estrategia similar a la de un índice podrían obtener rendimientos superiores o inferiores y soportarán el coste de comisiones y gastos que reducirán las rentabilidades.

Rentabilidades mensuales:

Clase A

Año	Ene.	Feb.	Marz.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.
2024	2,07%	1,69%	3,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	4,36%	-0,15%	-2,37%	0,75%	0,38%	1,27%	1,50%	-0,90%	-1,56%	-2,03%	4,44%	1,85%
2022	-	-3,42%	0,48%	-2,44%	-0,15%	-7,50%	4,21%	-2,06%	-4,95%	3,82%	3,02%	-3,33%
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Clase B

Año	Ene.	Feb.	Marz.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.
2024	1,98%	1,62%	3,64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	4,27%	-0,23%	-2,45%	-2,51%	0,30%	1,20%	1,42%	-0,98%	-1,64%	-2,11%	4,36%	1,77%
2022	-	-3,49%	0,41%	-2,51%	-0,23%	-7,58%	4,13%	-2,14%	-5,03%	3,74%	2,94%	-3,41%
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades netas. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Riesgos potenciales:

Riesgo de mercado: riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo.

Riesgo de inversión en países emergentes: las inversiones en mercados emergentes pueden ser más volátiles que las inversiones en mercados desarrollados. Los mercados de valores de países emergentes suelen tener un volumen de negocio considerablemente menor al de un mercado desarrollado lo que provoca una falta de liquidez y una alta volatilidad de los precios.

Riesgo de crédito: riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. El fondo puede invertir un porcentaje del 65% en emisiones de renta fija de baja calificación crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

Riesgo de liquidez: la falta de liquidez puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.

Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados: Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera

Otros El riesgo de sostenibilidad es todo acontecimiento ambiental, social o de gobernanza (ESG) que, de ocurrir, podría surtir un efecto negativo en el valor de una inversión. La gestión del fondo tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad a la hora de tomar decisiones de inversión. Para ello, utiliza los datos facilitados por proveedores externos y la metodología propia del Grupo UBS. No obstante, al seleccionar las inversiones, el fondo podrá comprar y mantener valores de emisores con bajas características ESG. La Gestora de este fondo no toma en consideración las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, ya que no dispone actualmente de políticas de diligencia debida en relación con dichas incidencias adversas. La inversión en materias primas puede presentar mayor volatilidad que otro tipo de activos.

Lea detenidamente el folleto y el DFI para obtener más información sobre estas y otras consideraciones relativas al riesgo. Disponible en CNMV (www.cnmv.es)

Glosario:

Año hasta la fecha (YTD) - Desde que empezó el año. En sus siglas inglesas YTD (year to date) se usa en las presentaciones en detalle del rendimiento de fondos. Hace referencia al rendimiento desde el inicio del año en curso. En consecuencia, el periodo de tiempo al que se alude varía según el caso.

Derivados - Un derivado financiero es un título de valor cuyo precio depende o se deriva de uno o más activos subyacentes. En sí mismo, el derivado es un contrato entre dos o más partes que versa sobre dicho activo o activos. Su valor lo determinan las fluctuaciones del activo subyacente.

Índice de referencia - Índice tomado como referencia para comparar a partir de él la rentabilidad de un fondo de inversión/inversión colectiva. es en una fecha futura.

Rentabilidad - La rentabilidad son los ingresos generados por una inversión, tales como el interés o los dividendos percibidos por mantener determinado título de valor.

Contacto

Si desea ampliar la información sobre el fondo puede ponerse en contacto con nosotros en el teléfono +34 91 791 60 00.
www.credit-suisse.com

Aviso Legal Credit Suisse Gestión Parte del Grupo UBS

El presente documento debe entenderse como una comunicación comercial y no constituye una oferta de valores ni debe entenderse como una recomendación general o personalizada de suscripción de participaciones de fondos de inversión en los términos establecidos en la normativa vigente. El cliente debe leer el Folleto informativo del fondo antes de suscribir participaciones del mismo. Le corresponde al cliente en todo caso la toma de decisiones sobre las inversiones o desinversiones a realizar, asumiendo éste, por tanto, los beneficios o pérdidas que puedan generarse como consecuencia de las operaciones que decida formalizar sobre la base de la información y opiniones incluidas en este documento. En caso de reflejarse en el presente documento resultados anteriores de un instrumento financiero, un índice financiero o un servicio de inversión, o resultados históricos simulados de los mismos, tales resultados no implican rentabilidades o resultados futuros, ni constituyen un indicador fiable de rentabilidades o resultados futuros. En caso de que el presente documento incluya datos expresados en una divisa distinta del euro, el cliente debe tener en cuenta que pueden producirse beneficios o pérdidas como consecuencia de fluctuaciones de la cotización de la correspondiente divisa frente al euro, que deberán ser asumidos, en su caso, por el cliente, quedando la sociedad gestora o cualquier otra entidad del Grupo UBS exonerada de toda responsabilidad que pudiera derivarse de las consecuencias de dichas fluctuaciones. Cualquier información sobre el tratamiento fiscal de un producto financiero contenida, en su caso, en el presente documento puede variar en el futuro y dependerá, en todo caso, de la situación fiscal particular del cliente. En el Folleto informativo del fondo inscrito en la CNMV (apartado IV.d) se recoge información detallada sobre los riesgos inherentes a esta inversión.

Ni el presente documento ni una copia del mismo podrán enviarse o llevarse a los Estados Unidos o distribuirse en los Estados Unidos o a una US-Person. Su distribución en otros países puede estar sujeta a las restricciones que establezcan las leyes o reglamentos locales.

La fuente principal de información de los datos contenidos en este documento es Credit Suisse Gestión SGIIC, S.A. parte del Grupo UBS, si bien, para la elaboración del mismo, nuestra Entidad se ha basado en determinadas asunciones, parámetros y datos que ha obtenido de fuentes consideradas como fiables. A este respecto, ni Credit Suisse Gestión SGIIC, S.A. parte del Grupo UBS, ni Credit Suisse AG, Sucursal en España parte del Grupo UBS, ni ninguna otra entidad del Grupo UBS responderán de los daños y perjuicios que pudieran derivarse de los errores, omisiones o inexactitudes en las referidas asunciones, parámetros y datos procedentes de fuentes ajenas al Grupo UBS. Asimismo, las asunciones y parámetros comprendidos en este documento no son los únicos que podrían haber sido razonablemente seleccionados y, en este sentido, ni nuestra Entidad ni ninguna otra entidad del Grupo UBS responderá de la exactitud, precisión o razonabilidad de los análisis, cotizaciones o manifestaciones incluidas en el mismo.

Copyright © 2024 CREDIT SUISSE. Todos los derechos reservados.
www.credit-suisse.com