

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

CS (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR

un subfondo de CS Investment Funds 12 - Clase A EUR & B EUR

Política de inversión

El objetivo del Fondo es alcanzar un rendimiento adecuado del capital invertido aprovechando la diversificación internacional. El Fondo invierte en títulos con interés fijo y variable denominados en EUR, así como en renta variable y títulos asociados a renta variable. Los instrumentos con interés fijo y variable representarán como mínimo el 50% del patrimonio neto del Fondo en todo momento. Será mayoritaria la inversión en sociedades italianas respecto de otros valores. Asimismo, pueden incorporarse instrumentos del mercado monetario con una función auxiliar.

Datos principales

Gestor del fondo	Francesco Spadaccia
Gestor de fondos desde	01.07.2012
Domicilio de gestión	Milano
Dirección del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Moneda del fondo	EUR
Cierre del ejercicio	31 de marzo
Patrimonio (en mill.)	210,01
Fecha de lanzamiento	22.04.1994
Comisión de gestión anual en %	1,20
TER (a 31.03.2019) en %	1,39
Índice de referencia (BM)	No Benchmark (02/20)
Swinging single pricing (SSP) ³⁾	Sí

Clase de participaciones	Clase B
	Clase A (capitalización)
	(distribución)
Moneda de las categorías	EUR

Código ISIN	LU0078046108	LU0078046520
Código Bloomberg	CRSILAI LX	CRSILBI LX
Valor Liquidativo	81,94	144,09
Última distribución	19.05.2020	-
Valor de la distribución	0,30	-

³⁾ Para más información, por favor consulte el capítulo correspondiente, titulado "Valor liquidativo", del folleto del fondo.

Índices de referencia utilizados

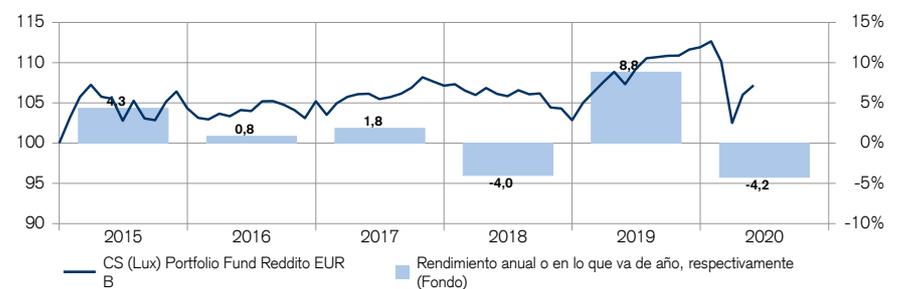
Acciones	MSCI World (NR)	MSCI World (NR)
Acciones	FTSE MIB (TR)	FTSE MIB (TR)
Bonos	JPM GBI Global Traded	JPM GBI Global Traded
Bonos	JPM GBI EMU Investment Grade Traded	JPM GBI EMU Investment Grade Traded
Monetario	JPM EURO Cash 3M	JPM EURO Cash 3M

Valores estadísticos del fondo

	3 años	5 años
Volatilidad anualizada en %	5,76	5,32
Coefficiente de información	-	-
Tracking Error (Ex post)	-	-
Máxima pérdida del período en % ⁴⁾	-9,00	-9,00

⁴⁾ La pérdida máxima consiste en el mayor rendimiento acumulativo negativo en un período determinado.

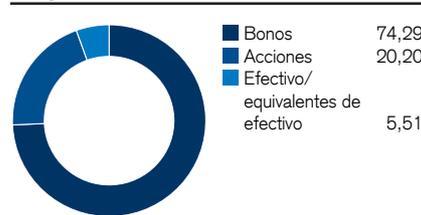
Rentabilidad neta en EUR (porcentualizada) y rendimiento anual ²⁾



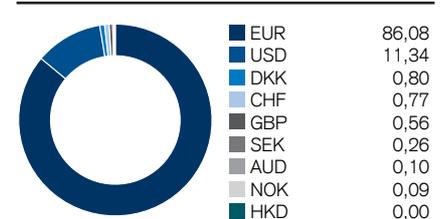
Rentabilidad neta en EUR ²⁾

	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años
Fondo	1,11	-2,66	-4,23	-0,13	0,98	1,58

Asignación de clases de activos (%)



Monedas en % (después de cobertura)



Estructura de la cartera en %

	Activos líquidos	Bonos	Acciones
Europa	5,51	-	7,19
Euroland	-	61,76	-
Reino Unido	-	0,39	0,29
EEUU	-	5,88	-
Japón	-	0,15	2,13
Mercados emergentes	-	6,11	0,89
Suiza	-	-	0,10
Norteamérica	-	-	9,10
Globale	-	-	0,50
Total	5,51	74,29	20,20

Duración

Duración modificada en años	4,25
-----------------------------	------

Asignación de bonos en %

Bonos del Estado	31,58
Bonos industriales	21,64
Acciones	16,68
Bonos financieros	14,96
Fondos	9,05
Servicios públicos	2,32
Efectivo/equivalentes de efectivo	3,54
Otros	0,23

10 posiciones principales en %

Principales valores	Cupón %	Vencim.	% del fondo
Francia	0,750	25.05.28	2,05
Portugal	1,950	15.06.29	2,05
iShares S&P 500 ETF	-	-	1,87
Jupiter Global Convertibles Fund	-	-	1,76
2.15 Italy 15.12.2021	2,150	15.12.21	1,61
Italia	0,350	01.11.21	1,55
0.65 Italy 01.11.2020	0,650	01.11.20	1,43
Italia	1,450	15.09.22	1,22
Italia	1,350	15.04.22	1,21
France OAT	1,250	25.05.36	1,10
Total			15,85

¹⁾ El cálculo del indicador del riesgo se basa en la Directiva CESR/10-673. El indicador del riesgo se basa en datos históricos o parcialmente simulados y no se puede utilizar para predecir evoluciones futuras. La clasificación del fondo puede cambiar en el futuro y no representa ningún tipo de garantías. La clasificación en la categoría 1 no entraña una inversión libre de riesgos.

²⁾ Los datos de rendimientos y escenarios de mercados financieros pasados no son indicadores fiables de rendimientos actuales o futuros. Los datos de rendimiento no incluyen las comisiones y los costes incurridos en la emisión y el reembolso de las participaciones en fondos.

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.
- 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.

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.

Contacto

CREDIT SUISSE AG
Sucursal en España
Calle Ayala 42
28001 Madrid/Spain
Tel +34 91 791 60 00 Fax +34 91 791 60 10

Fuentes de datos: Credit Suisse, salvo que se indique otra cosa.

La información aquí contenida constituye material de marketing. No constituye un asesoramiento de inversión ni se basa en la consideración de las circunstancias personales del destinatario, y tampoco es el resultado de una investigación objetiva o independiente. La información aquí contenida no es jurídicamente vinculante ni constituye una oferta o invitación para realizar una operación financiera.

La información aquí contenida ha sido elaborada por Credit Suisse Group AG y/o sus sociedades de cartera (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 garantías en relación con el contenido e integridad de la información, y no se hace responsable de las pérdidas resultantes del uso de la misma. 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 allí o a una persona estadounidense (con arreglo al Reglamento S de Ley de valores de EE. UU. de 1933, en su forma enmendada).

Queda prohibida su reproducción, total o parcial, sin la autorización por escrito de CS.

CS (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR A: Este fondo está domiciliado en Luxemburgo. El representante en Suiza es Credit Suisse Funds AG, Zúrich. El agente de pagos en Suiza es Credit Suisse (Schweiz) AG, Zúrich. El folleto, el folleto simplificado y/o el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID, por sus siglas en inglés), así como los informes anuales y semestrales, pueden obtenerse gratuitamente del representante o de cualquier sucursal de Credit Suisse (Schweiz) AG en Suiza.

Información importante para los inversores en España

El fondo CS (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR B está registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores para su distribución en España por los distribuidores registrados. El folleto, el documento de información clave para los inversores 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 International, Sucursal en España y/o Credit Suisse AG, Sucursal en España, con sede en la 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 CS AG, Sucursal en España.

Copyright © 2020 Credit Suisse Group AG y/o sus filiales. Todos los derechos reservados.