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.
Esta presentación tiene carácter meramente informativo y no debe utilizarse como base para la toma de decisiones de inversión.

CREDIT SUISSE
Parte del Grupo UBS

Asset Management
29 de febrero de 2024

CS (Lux) Asia Corporate Bond Fund IB USD

Información sobre el fondo

Renta fija

196'201'052
Valor total neto del fondo en USD

TNA clase de acciones, USD **47'611'337**	NAV clase de acciones, USD **114.14**	Gastos de gestión[1] **0.55%**
Rendimiento MTD (neto) **-0.04%** **Ref. 0.12%**	Rendimiento QTD (neto) **0.72%** **Ref. 0.80%**	Rendimiento YTD (neto) **0.72%** **Ref. 0.80%**

Detalles del fondo

Gestor de inversiones	Peijiao Yu, Jeffrey Lau
Fecha de lanzamiento del fondo	25.09.2012
Fecha de lanzamiento clase de acción	19.11.2013
Clase de acciones	IB
Moneda de la clase de acciones	USD
Política de distribución	Acumulación
Domicilio del fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0828908078
Referencia	JPM Asia Credit Index ex-Sovereign 1-10Y

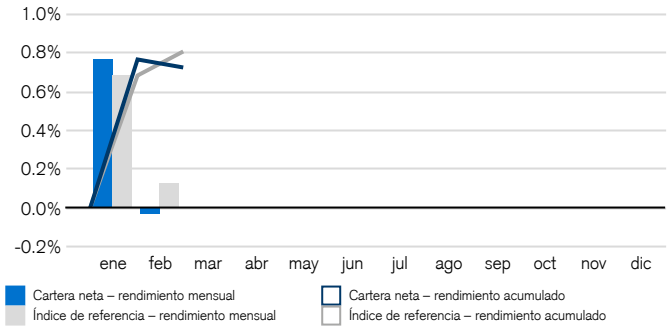
Política de inversión

El fondo invierte principalmente en instrumentos de deuda, títulos de renta fija, pagarés y títulos-valores similares con un interés de tipo fijo o flotante, asiáticos y denominados en USD, de emisores domiciliados en Asia o que realizan sus principales actividades comerciales en Asia. El objetivo del Fondo es generar alfa mediante la gestión activa de la duración, la exposición sectorial y la selección del emisor a través de análisis ascendentes basados en parámetros de riesgo/recompensa.

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.

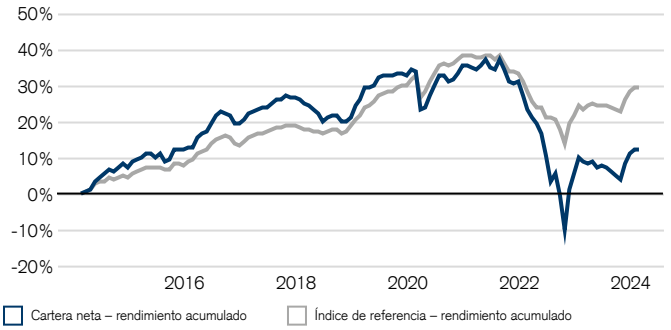
Resumen de rendimiento – mensual y acumulado

desde 01.01.2024



Resumen de rendimiento– acumulado

desde 01.03.2014



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	0.76	-0.04											0.72
Indice de referencia	0.68	0.12											0.80
Relativo neto	**0.08**	**-0.15**											**-0.08**

[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.
Las personas arriba mencionadas sólo llevan a cabo actividades reguladas en la(s) jurisdicción/jurisdicciones en las que están autorizadas a ello, según proceda.
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 01.12.2013, en %

	Rentabilidad por periodo		Rentabilidad anualizada			
	1 meses	3 meses	1 año	3 años	5 años	ITD
Cartera neta	-0.04	3.43	2.80	-6.02	-2.31	1.27
Indice de referencia	0.12	2.55	5.00	-2.19	1.24	2.70
Relativo neto	**-0.15**	**0.88**	**-2.19**	**-3.83**	**-3.55**	**-1.43**

Resumen de riesgos – ex post

desde 01.12.2013, en %

	Riesgo anualizado, en %			
	1 año	3 años	5 años	ITD
Volatilidad de la cartera	5.79	12.42	10.62	7.85
Volatilidad del índice de referencia	3.45	5.55	5.28	4.02
Error de desviación	**2.95**	**7.98**	**6.41**	**4.66**

Resumen de rendimiento – anual

desde 01.01.2015, en %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Cartera neta	4.60	6.29	6.03	-4.42	9.83	1.78	-3.10	-19.47	5.46	0.72
Indice de referencia	3.32	5.14	4.62	-0.06	9.67	6.24	-3.57	-8.77	5.50	0.80
Relativo neto	**1.27**	**1.15**	**1.41**	**-4.36**	**0.16**	**-4.45**	**0.47**	**-10.70**	**-0.03**	**-0.08**

Datos clave de riesgo

	Cartera	Indice de referencia
Duración modificada	4.53	2.88
Peor rendimiento posible	6.27%	6.13%
Vencimiento medio, en años	5.74	3.32

	Cartera	Indice de referencia
Calificación crediticia media ponderada lineal	BBB	A-
Número de valores	356	1'160

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.

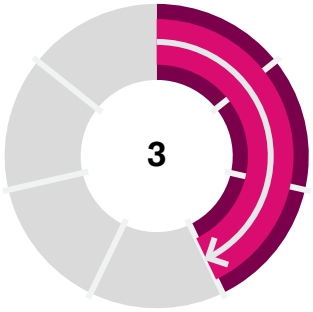
- Riesgo de crédito: los emisores de activos mantenidos por el fondo podrían no pagar ingresos ni reembolsar el capital al vencimiento. Las inversiones del fondo tienen un riesgo de crédito considerable.
- Riesgo de liquidez: los activos no pueden venderse necesariamente a un coste limitado en un plazo adecuadamente breve. Las inversiones del fondo pueden ser susceptibles de una liquidez limitada. El fondo tratará de mitigar este riesgo mediante diversas medidas. Además, la venta al descubierto de valores puede exponer el fondo a un riesgo de liquidez específico.
- 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 eventual: en caso de que tenga lugar un acontecimiento desencadenante, el capital contingente se convierte en capital propio o se devalúa y, por tanto, puede perder valor de manera considerable.
- 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.

Perfil de riesgo[2]

PRIIP SRI



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

Desglose de activos por riesgo cambiario

En % de la exposición económica total

	Cartera	Indice de referencia
USD	100.00	100.00
HKD	0.00	-
CHF	0.00	-
Otros	0.00	-



Desglose de activos por Grupo WAL

En % del valor total del mercado

	Cartera	Indice de referencia
< 1 a	9.08	8.75
1-3 años	33.76	47.98
3-5 años	31.22	21.85
5-7 años	6.00	13.76
7-10 años	9.79	7.66
10-15 años	2.38	-
>15 años	7.78	-

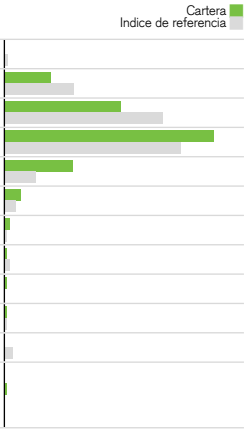


[2] El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de reembolso anticipado, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación 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.

Desglose de activos por grupo de calificación

En % del valor total del mercado

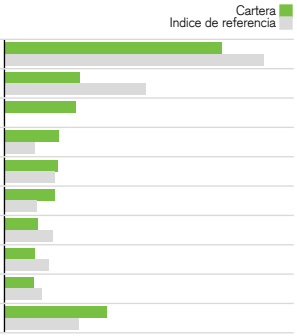
	Cartera	Indice de referencia
AAA	-	0.81
AA	9.92	14.89
A	25.15	34.15
BBB	45.04	38.06
BB	14.76	6.87
B	3.48	2.54
CCC	1.09	0.32
CC	0.06	0.31
C	0.22	-
D	0.11	0.12
Sin calificación	0.00	1.93
Efectivo y equivalentes de efectivo	0.17	-



Desglose de activos por sector JPM

En % del valor total del mercado

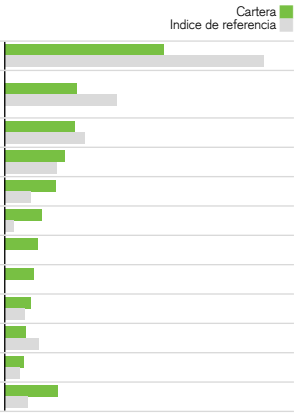
	Cartera	Indice de referencia
Financiero	30.31	36.07
Cuasi-soberano	10.49	19.71
Renta fija	9.93	-
Petróleo y gas	7.57	4.19
Servicios públicos	7.37	7.14
Consumidor	7.03	4.55
Industrial	4.72	6.69
TMT	4.20	6.13
Inmobiliario	4.13	5.13
Otros	14.25	10.40



Desglose de activos por riesgo país

En % del valor total del mercado

	Cartera	Indice de referencia
China	25.22	41.18
Corea del Sur, República de	11.49	17.72
Hong Kong	11.09	12.71
India	9.60	8.27
Indonesia	8.15	4.18
Tailandia	5.86	1.36
Japón	5.28	-
Estados Unidos	4.58	-
Macao	4.05	3.20
Singapur	3.34	5.37
Malasia	2.93	2.39
Otros	8.43	3.63



10 primeras posiciones

En % de la exposición económica total

Nombre del instrumento[3]	ISIN	Cupón anual	Fecha de vencimiento	Ponderación
CS LUX CHINA RMB CR BF EBHP USD	LU1653969284			9.93%
TREASURY NOTE	US91282CFQ96	4.38%	31.10.2024	1.55%
TREASURY NOTE	US91282CFX48	4.50%	30.11.2024	1.54%
UNITED OVERSEAS BANK LTD	US91127LAH33	3.86%	07.10.2032	1.38%
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATIO	XS2490811168	4.60%	15.06.2032	1.26%
BANGKOK BANK PCL	USY06072AD75	5.00%	31.12.2079	1.11%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	USY72570AU16	3.62%	12.01.2052	1.10%
CHINA HUANENG GROUP PERPNC5	XS2244843210	3.08%	31.12.2079	1.09%
PTTEP TREASURY CENTER CO LTD	USY7150MAE76	3.90%	04.12.2059	1.08%
STANDARD CHARTERED PLC	USG84228FN34	6.17%	09.01.2027	1.04%

Emisores principales 10

En % de la exposición económica total

Nombre del emisor[3]	Ponderación
UNITED STATES TREASURY	3.09
STANDARD CHARTERED PLC	2.44
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	1.42
UNITED OVERSEAS BK LTD	1.38
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	1.26
SANDS CHINA LTD	1.22
BANGKOK BANK PCL	1.12
HUARONG FINANCE II CO LTD	1.10
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.10
CHINA HUANENG GROUP (HONG KONG) TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD	1.09

[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.

Valores estadísticos del fondo – ex post

	3 años	5 años
	Cartera	Cartera
Ratio de información	-0.43	-0.49
Caída máxima, en %	-34.30	-34.30

Identificadores clave

Nombre del instrumento	Credit Suisse (Lux) Asia Corporate Bond Fund IB USD
Ticker en Bloomberg	CSBACUI LX
ISIN	LU0828908078
Número de valor	19443175
Referencia	JPM Asia Credit Index ex-Sovereign 1-10Y
Indice de referencia Código Bloomberg	JACICSAM

Datos clave

Sociedad gestora del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	Sí
SFDR Clasificación	Artículo 6
Contabilidad a final de año	31. marzo
Préstamo de valores	Sí
Gastos corrientes[4]	0.76%
Periodo de aviso de suscripción	diario
Período de liquidación de la suscripción	T + 4
Periodo de aviso de retirada	diario
Período de liquidación de reembolso	T + 4
Hora límite	15:00 CET
Precio oscilante único (SSP*)	partial swing NAV

[4] 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.

Glosario

Acumulación	Indica que los dividendos recibidos son reinvertidos regularmente en la misma cartera
Alfa	Medida del rendimiento de una inversión frente a un índice de mercado usado como índice de referencia.
Ex post	Se refiere a indicadores basados en datos históricos.
Ratio de información	Esta estadística mide hasta qué punto se puede atribuir el rendimiento superior de un fondo a la habilidad del gestor en contraposición al movimiento del mercado. Un índice de información alto infiere más habilidad del gestor de lo que sugeriría un valor bajo.
ITD	Desde su creación hasta la fecha (Inception-to-date)
Caída máxima	Representa el peor resultado posible (en términos porcentuales) producido durante el período que se está analizando.
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.
WAL	Vida media ponderada (Weighted Average Life): Duración media prevista para cada unidad de capital pendiente de pago.
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.
Swinging Single Pricing	Para más información, por favor consulte el capítulo correspondiente, titulado ""Valor liquidativo"", del folleto del fondo
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 29.02.2024 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 rija 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

Copyright © 2024 CREDIT SUISSE. Reservados todos los derechos.