Este es un material de marketing.
Asset Management
marzo 2022

CREDIT SUISSE

CS (Lux) Asia Local Currency Bond Fund BH EUR

Información sobre el fondo

Renta fija

12'216'442
Valor total neto del fondo en USD

Activo neto total clase de acciones, EUR **1'111'045**	Valor liquidativo clase de acciones, EUR **92.90**	Gastos de gestión **0.90%**
Rendimiento MTD (neto) **-1.08%** **Ref. -0.90%**	Rendimiento QTD (neto) **-6.55%** **Ref. -1.96%**	Rendimiento YTD (neto) **-6.55%** **Ref. -1.96%**

Detalles del fondo

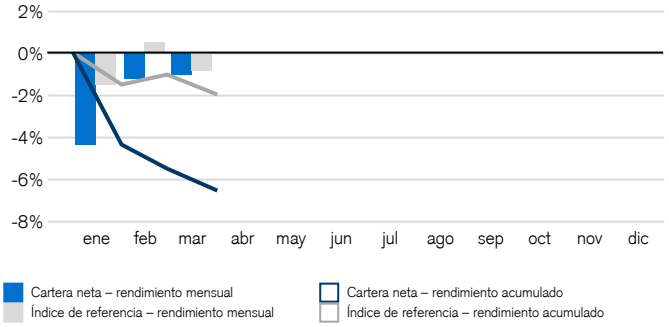
Gestor de inversiones	Adrian Thuan Teik Chee, Lei Zhu, Michael Bögli
Fecha de lanzamiento del fondo	25.09.2012
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones	25.09.2012
Clase de acciones	BH
Moneda de la clase de acciones	EUR
Política de distribución	acumulación
Domicilio del fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0828913078
Referencia	JPM GBI Asia Pacific Div. 1-10Y (Overlay EUR-Hgd)

Política de inversión

El fondo invierte principalmente en títulos de deuda de tipo fijo y flotante, en obligaciones de deuda emitidas por Estados, entidades estatales o empresas ubicadas en Asia, en las monedas locales. El objetivo del Fondo es generar alfa mediante la gestión activa de la duración, la curva, la selección del emisor y las estrategias de divisas a través de análisis ascendentes basados en parámetros de riesgo/recompensa.

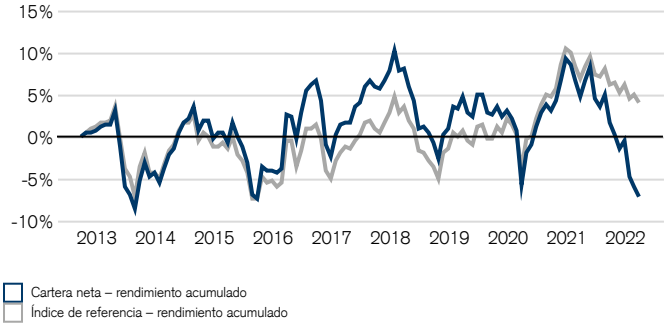
Resumen de rendimiento* – mensual y acumulado

desde 01.01.2022



Resumen de rendimiento*– acumulado

desde 01.10.2012



Resumen de rendimiento* – mensual y año en curso

desde 01.01.2022, en %

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año en curso
Cartera neta	-4.35	-1.24	-1.08										-6.55
Índice de referencia	-1.54	0.48	-0.90										-1.96
Relativo neto	**-2.80**	**-1.72**	**-0.18**										**-4.59**

Resumen de rendimiento*

desde 01.10.2012, en %

	Rentabilidad por periodo		Rentabilidad anualizada			
	1 mes(es)	3 mes(es)	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Cartera neta	-1.08	-6.55	-11.24	-3.88	-1.80	-0.77
Índice de referencia	-0.90	-1.96	-2.60	1.13	1.05	0.43
Relativo neto	**-0.18**	**-4.59**	**-8.64**	**-5.01**	**-2.85**	**-1.19**

Resumen de riesgos – ex post

desde 01.10.2012, en %

	Riesgo anualizado, en %			
	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Volatilidad de la cartera	7.22	7.40	6.69	7.10
Volatilidad del índice de referencia	4.01	5.34	5.12	5.79
Error de desviación	**3.90**	**2.86**	**2.52**	**2.34**

Datos clave de riesgo

	Cartera	Índice de referencia
Duración modificada	4.96	4.08
Peor rendimiento posible	9.46%	0.88%
Vencimiento medio, en años	5.32	4.67

Datos clave de riesgo

	Cartera	Índice de referencia
Calificación crediticia media ponderada lineal	BBB	A

Resumen de rendimiento – anual*

Últimos 10 años desde 01.10.2012, en %

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Cartera neta	-4.97	4.21	-3.82	1.75	10.33	-6.33	2.00	6.01	-8.91	-6.55
Índice de referencia	-5.41	3.31	-4.19	0.21	8.49	-4.24	3.56	8.26	-3.90	-1.96
Relativo neto	**0.44**	**0.90**	**0.37**	**1.54**	**1.85**	**-2.09**	**-1.56**	**-2.24**	**-5.00**	**-4.59**

Riesgos potenciales

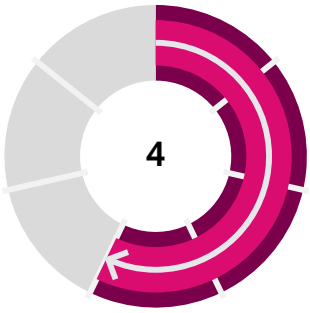
El perfil de riesgo y remuneración del fondo no refleja el riesgo inherente en situaciones futuras que difieren de lo que el fondo ha experimentado en el pasado más reciente. Esto incluye los siguientes eventos, que son poco frecuentes pero pueden tener un gran impacto.

- 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.
- 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.

Perfil de riesgo*

Métrica SRRI



Desglose de activos – por riesgo cambiario

En % de la exposición económica total

	Cartera	Índice de referencia
EUR	99.44	100.12
Otros	0.56	-0.12

Desglose de activos – por Grupo WAL

En % del valor total del mercado

	Cartera	Índice de referencia
< 1 a	19.19	7.33
1-3 años	24.64	25.56
3-5 años	22.55	24.11
5-7 años	5.76	17.16
7-10 años	15.75	25.84
Otros	12.11	sin datos

Desglose de activos – por grupo de calificación

En % del valor total del mercado

	Cartera	Índice de referencia
AAA	1.28	20.14
AA	7.26	22.51
A	10.68	15.01
BBB	62.13	40.97
BB	14.68	sin datos
B	5.15	sin datos
Sin calificación	sin datos	1.42
Efectivo y divisas	-1.36	-0.04
Otros °	0.18	sin datos

°: Permutas

Desglose de activos – por Sector JPM

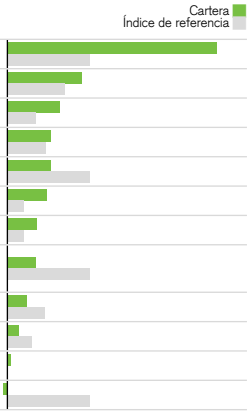
En % del valor total del mercado

	Cartera	Índice de referencia
Soberano	50.30	100.04
Inmobiliario	18.36	sin datos
Financiero	14.57	sin datos
Consumidor	5.25	sin datos
Infraestructura	2.26	sin datos
Efectivo y equivalentes de efectivo	-0.85	sin datos
Divisas	sin datos	-0.04
Otros	10.11	sin datos

Desglose de activos – por riesgo país

En % del valor total del mercado

	Cartera	Índice de referencia
China	38.11	15.01
Indonesia	13.58	10.49
Singapur	9.67	5.13
Malasia	8.00	7.10
India	7.88	15.01
Filipinas	7.09	3.02
Hong Kong	5.25	3.02
Corea del Sur, República de	5.25	15.01
Tailandia	3.62	6.77
Nueva Zelanda	2.01	4.48
Suiza	0.71	sin datos
Otros	-1.16	14.96



10 primeras posiciones

En % de la exposición económica total

Nombre del instrumento	ISIN	Cupón anual	Fecha de vencimiento	Ponderación
CS LUX CHINA RMB CR BF EBP USD	LU1653969011			9.96%
PHILIPPINES (REPUBLIC OF)	US718286BX44	3.90%	26.11.2022	7.09%
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	SGXF42870141	3.15%	31.12.2049	4.54%
INDONESIA (REPUBLIC OF)	IDG000010208	5.63%	15.05.2023	4.23%
JISCO SR PEARL LTD	XS1969622981	7.00%	10.04.2022	4.21%
INDONESIA (REPUBLIC OF)	IDG000010307	6.13%	15.05.2028	4.09%
LI & FUNG LTD	XS1389118453	5.25%	31.12.2049	3.70%
INDONESIA (REPUBLIC OF)	IDG000018201	6.25%	15.06.2036	3.41%
INDIA (REPUBLIC OF)	IN0020160050	6.84%	19.12.2022	3.41%
KOREA (REPUBLIC OF)	KR10350172C8	3.00%	10.12.2042	2.81%

Emisores principales 10

En % del valor total del mercado

	Ene
INDONESIA (REPUBLIC OF)	13.45
MALAYSIA (GOVERNMENT)	7.93
INDIA (REPUBLIC OF)	7.81
PHILIPPINES (REPUBLIC OF)	7.03
KOREA (REPUBLIC OF)	5.20
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	4.50
JISCO SR PEARL LTD	4.30
LI & FUNG LTD	3.76
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT)	3.58
FAR EAST HORIZON LTD	2.69

Valores estadísticos del fondo – ex post

	3 años	5 años
	Cartera	Cartera
Ratio de información	-1.73	-1.10
Caída máxima, en %	-14.87	-15.65

Identificadores clave

Ticker en Bloomberg	CSBALRE LX
ISIN	LU0828913078
Número de valor	19443150
Referencia	JPM GBI Asia Pacific Div. 1-10Y (Overlay EUR-Hgd)

Datos clave

Sociedad gestora del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	Sí
Contabilidad a final de año	03-31
Préstamo de valores	No
Gastos corrientes	1.49%
Periodo de aviso de suscripción	daily
Período de liquidación de la suscripción	T + 4
Periodo de aviso de retirada	daily
Período de liquidación de reembolso	T + 4
Hora límite	15:00 CET
Precio oscilante único (SSP*)	partial swing NAV

Glossary

Acumulación	Indica que los dividendos recibidos son reinvertidos regularmente en la misma cartera
ITD	Desde su creación hasta la fecha
Gastos corrientes	El cálculo de los gastos corrientes se basa en la Directiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Durante un periodo máximo de 12 mese a partir del diciembre 31, 2020, la cifra correspondiente a los gastos corrientes se basa en gastos estimados. A partir de Diciembre 2021, la cifra correspondiente a los gastos corrientes se basa en los gastos del año pasado para el ejercicio finalizado en Diciembre 2021. No incluye las comisiones de rendimiento y 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 de otro organismo de inversión colectiva

Disclaimer*

Resumen de rendimiento	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
Swinging Single Pricing	Para más información, por favor consulte el capítulo correspondiente, titulado ""Valor liquidativo"", del folleto del fondo
SRRI	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

CREDIT SUISSE

¿Desea más información?
Visite: https://credit-suisse.com/fundsearch

El presente material es material promocional de Credit Suisse Group 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.
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.
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.
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 básica (Basisinformationsblatt) para los productos suizos, el reglamento del fondo, así como los informes anuales y semestrales («documentación completa de la oferta»), en su caso, pueden obtenerse gratuitamente en los idiomas indicados más abajo de la entidad o entidades jurídicas que se indican más abajo o 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.
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, según corresponda, podrá decidir poner fin a los acuerdos locales para la comercialización de las acciones/participaciones de un fondo, incluida la finalización de los registros o las notificaciones ante la autoridad local de supervisión.
Obtendrá un resumen de los derechos de los inversores para invertir en Luxemburgo a través de cssf.lu/en/consumer/. Tenga en cuenta que podrían aplicarse las leyes locales relativas a los derechos de los inversores.
Copyright © 2022 CREDIT SUISSE GROUP AG y sus filiales. Reservados todos los derechos.

* 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.

Suiza	Representante para los fondos Lux y Sociedad gestora («Fondsleitung») para los fondos suizos Credit Suisse Funds AG * Uetlibergstrasse 231 CH-8070 Zurich	Agente de pagos (para los fondos Lux), Depositario (para los fondos suizos) y Distribuidor - si se distribuye este material: Credit Suisse (Schweiz) AG Paradeplatz 8 CH-8001 Zurich	Autoridad Federal Suiza Supervisora del Mercado Financiero (FINMA)
-	Distribuidor - si se distribuye este material: Credit Suisse AG Paradeplatz 8 CH-8001 Zurich	Distribuidor - si se distribuye este material: Credit Suisse Asset Management (Switzerland) Ltd. Kalandergasse 4 CH-8045 Zurich	
España	**Distribuidor - si se distribuye este material:** Credit Suisse AG, Sucursal en España* Calle Ayala 42, 28001 Madrid, España		Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") Edison, 4, 28006 Madrid Spain Tel: 34 91 585 15 00 Website: https://www.cnmv.es/