

## CS Director Income, FI

ISIN: ES0125126039

Nº registro CNMV: 2542

Diciembre 2022

FF007\_MC\_0123



**Subgestora: PI Director AV SA**

**Categoría: Retorno Absoluto**

El objetivo de gestión del Fondo es obtener una rentabilidad positiva en cualquier entorno de mercado, sujeto a una volatilidad máxima inferior al 10% anual.

Se invierte directa/indirectamente (entre 0-100% en otras IIC financieras), en renta variable y renta fija. La exposición máxima en renta variable está limitada a un máximo del 60%. No está predeterminada la distribución de activos por tipo de emisor, duración, rating, capitalización, divisa, sector económico o país.

**Perfil de Riesgo: 4, en una escala de 1 a 7** siendo 1 menor riesgo y 7 mayor riesgo.

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

### Método cuantitativo

Es un modelo alternativo a la gestión tradicional, basado en fórmulas matemáticas que estudian las fluctuaciones de mercados.

Es totalmente objetivo, sin opiniones cualitativas.

Sigue una estrategia para diversificar, con una descorrelación con el resto del mercado.

### Otros datos:

Com. Gestión	Com. Resultados	Com. Depósito
1,00%	9%	0,1%

Más información en el folleto informativo del fondo disponible en CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)).

### Patrimonio y Valor liquidativo

Fecha	31/12/2022	30/11/2022	31/12/2021	01/12/2006
Patrimonio €	5.427.525	5.569.525	11.581.886	28.745
V. Liquidativo €	11,1847	11,2070	11,9294	11,6772

### % Rentabilidad histórica \*

	Mes	2022	1 año	5 años**	TAE	Desde inicio**	TAE
Fondo	-0,20	-6,24	-6,24	-16,66	-3,58	-4,22	-0,27

Rentabilidades netas. (\*) Rentabilidades últimos años al final de este documento. (\*\*) Rentabilidades acumuladas. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Ver aviso legal al final de este documento.

### Distribución de la cartera <sup>1</sup>

#### % Exposición por clase de activos

	Contado	Derivados	Ajustes*	Neto
Renta Variable	11,19	0,00	0,00	11,19
Renta Fija	23,81	0,00	0,00	23,81
Inversión Alternativa	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez**	60,02	0,00	0,00	60,02
Otros***	4,98	0,00	0,00	4,98

\*Ajustes: Contiene los importes correspondiente 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
Euro	99,59	0,00	99,59
Yen Japonés	0,13	0,00	0,13
Libra Esterlina	0,11	0,00	0,11
Franco Suizo	0,09	0,00	0,09
Dólar	0,08	0,00	0,08

### Principales posiciones en fondos de inversión:

Fondos de Renta Fija	% sobre patrimonio
CANDRIAM MONETAIRE-I ACC EUR	16,54%
PIMCO EUR SHORT TERM-E-ACC	5,29%
PICTET-USD SHORT MT BDS-IEUR	1,98%

Fondos de Renta Variable	% sobre patrimonio
HSBC GIF-HGIF TURK EQ-AC	2,73%
BNP TURKEY EQUITY-CLASSIC (FLETURC)	2,50%
POLAR CAP-INSURANCE-REA	2,21%
BGF-WORLD ENERGY-D2 EUR	1,30%
NN L - ENERGY-PC EUR	1,20%

Tenga en cuenta que la asignación de activos puede estar sujeta a cambios periódicos sin previo aviso. La información anterior tiene un carácter meramente ilustrativo y no constituye 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:

Fondo	2017	2018	2019	2020	2021	2022
	3,33%	-5,81%	1,05%	-6,22%	-0,42%	-6,24%

## Rentabilidades mensuales:

Año	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
2022	-2,47%	-0,66%	1,12%	-0,03%	-1,77%	-2,95%	1,22%	0,69%	-1,35%	0,23%	-0,14%	-0,20%
2021	0,59%	-0,32%	-0,44%	0,93%	-0,01%	0,87%	-0,13%	0,67%	-0,91%	0,31%	-2,22%	0,29%
2020	1,09%	-1,48%	-6,76%	0,27%	-0,59%	0,13%	-1,24%	1,40%	-0,57%	0,55%	-0,35%	1,42%
2019	0,21%	0,44%	0,46%	0,27%	-0,84%	0,31%	1,48%	-0,20%	0,10%	-1,25%	0,24%	-0,12%
2018	1,35%	-1,81%	-1,99%	-0,09%	-0,38%	-1,12%	-0,10%	0,62%	0,06%	-1,46%	-0,31%	-0,67%
2017	0,49%	0,83%	-1,53%	0,69%	-0,23%	-0,71%	0,56%	0,77%	-0,09%	2,31%	-0,39%	0,64%

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 concentración geográfica o sectorial:** la concentración determina que las variaciones en los precios de los activos en los que se está invirtiendo den lugar a un impacto en la rentabilidad de la participación mayor que el que tendría lugar en el supuesto de invertir en una cartera más diversificada.

**Riesgo de crédito:** riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Este fondo puede invertir un porcentaje del 100% 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 Gestora Delegada tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad a la hora de tomar decisiones de inversión de acuerdo con su Política General de ESG. Para ello, utilizará datos facilitados por proveedores externos y una metodología propia. La Gestora Delegada 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.

Lea detenidamente el folleto para obtener más información sobre estas y otras consideraciones relativas al riesgo. Disponible en CNMV ([www.cnmv.es](http://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.

**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](http://www.credit-suisse.com)

## Aviso Legal Credit Suisse Gestión

**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 Credit Suisse 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 SGIC S.A., 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 SGIC S.A., ni Credit Suisse AG, Sucursal en España, ni ninguna otra entidad del grupo Credit Suisse 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 a Credit Suisse. 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 Credit Suisse responderá de la exactitud, precisión o razonabilidad de los análisis, cotizaciones o manifestaciones incluidas en el mismo".

Copyright © Credit Suisse Group AG and/or its affiliates. All rights reserved.

www.credit-suisse.com"