

CS (Lux) Global Value Equity Fund IB EUR

Información sobre el fondo

Renta variable

88'954'631

Valor total neto del fondo en EUR

TNA clase de acciones, EUR	NAV clase de acciones, EUR	Gastos de gestión ¹
7'612'881	2'518.85	0.90%

Rendimiento MTD (neto)	Rendimiento QTD (neto)	Rendimiento YTD (neto)
-3.12%	-0.02%	5.36%
Ref. 3.35%	Ref. 3.42%	Ref. 15.18%

Detalles del fondo

Gestor de inversiones	Matthias Duggelin, Julio Alberto Giró
Fecha de lanzamiento del fondo	13.02.2020
Fecha de lanzamiento clase de acción	13.02.2020
Clase de acciones	IB
Moneda de la clase de acciones	EUR
Política de distribución	Acumulación
Domicilio del fondo	Luxemburgo
ISIN	LU2066956926
Referencia	MSCI World (NR) in EUR

El fondo se lanzó en su origen el 30.4.2008. Un cambio del fondo paraguas que tuvo lugar el 14.2.2020 trajo consigo una nueva fecha de inicio, un nuevo valor y nuevos ISIN.

Este fondo no es adecuado para inversores con una perspectiva de rentabilidad relativa y con un horizonte de inversión de menos de cinco años.

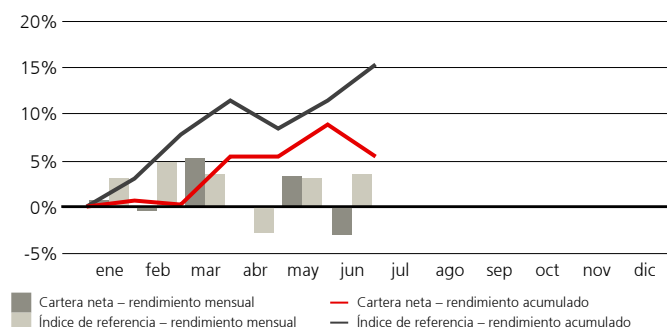
Política de inversión

Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund busca un enfoque de «valor profundo» de conformidad con la disciplina de Graham y Dodd. A este respecto, el fondo invierte en empresas infravaloradas relacionadas en una lista internacional sobre mercados regulados y accesibles. Las decisiones de inversión no se adoptan en base a un punto de referencia; sin embargo, los inversores pueden utilizar el Índice MSCI World (NR) como criterio a largo plazo. El enfoque de valor puede proporcionar resultado por encima de la media o resultados medios durante un largo periodo de tiempo, porque controla que el inversor no pague mucho por una inversión.

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.

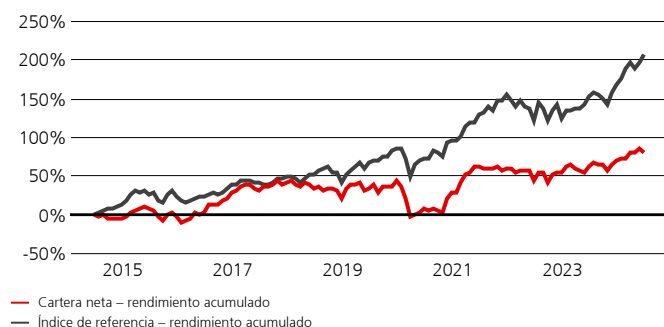
Resumen de rendimiento – mensual y acumulado

desde 01.01.2024



Resumen de rendimiento– acumulado

desde 01.07.2014



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	0.65	-0.39	5.12	-0.09	3.29	-3.12							5.36
Índice de referencia	2.91	4.63	3.42	-2.75	2.89	3.35							15.18
Relativo neto	-2.27	-5.02	1.70	2.66	0.40	-6.48							-9.81

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 – anual

desde 01.01.2015, en %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Cartera neta	3.05	30.72	10.44	-14.19	18.28	-10.63	25.48	-4.46	11.62	5.36
Índice de referencia	10.42	10.71	7.52	-4.11	30.01	6.35	31.07	-12.78	19.60	15.18
Relativo neto	-7.37	20.01	2.92	-10.08	-11.73	-16.98	-5.59	8.32	-7.97	-9.81

Resumen de rendimiento

desde 01.05.2008, en %

	Rentabilidad por periodo		Rentabilidad anualizada			
	1 meses	3 meses	1 año	3 años	5 años	ITD
Cartera neta	-3.12	-0.02	11.18	3.67	6.05	7.07
Índice de referencia	3.35	3.42	22.35	10.52	13.14	9.93
Relativo neto	-6.48	-3.44	-11.17	-6.86	-7.09	-2.86

Resumen de riesgos – ex post

desde 01.05.2008, en %

	Riesgo anualizado, en %			
	1 año	3 años	5 años	ITD
Volatilidad de la cartera	10.74	12.76	18.46	16.42
Volatilidad del índice de referencia	10.36	14.07	15.31	13.61
Error de desviación	9.30	9.82	11.54	9.94

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.

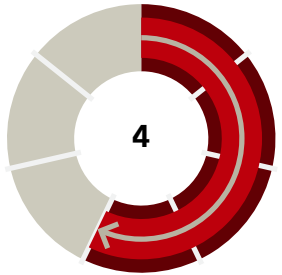
- Riesgo de crédito: los emisores de activos mantenidos por el fondo podrían no pagar ingresos ni reembolsar el capital al vencimiento. Parte de las inversiones del fondo pueden tener un riesgo de crédito considerable.
- Riesgo de liquidez: los activos no pueden venderse necesariamente a un coste limitado 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 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. 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. Toda la documentación de la oferta, incluida la información completa sobre los riesgos, puede solicitarse gratuitamente a través de un asesor de cuentas de UBS, un representante o, en su caso, a través de Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Perfil de riesgo²

PRIIP SRI



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

² El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 7 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 sector GICS

En % de la exposición económica total

	en %	Cartera
Industrial	21.22	
Materiales	17.69	
Comunicación	13.63	
Consumo básico	11.04	
Financiero	10.46	
Energía	8.55	
Consumo discrecional	6.34	
Tecnologías de la información	5.12	
Servicios públicos	4.07	
Divisas	0.00	
Otros	1.89	

Desglose de activos por riesgo cambiario

En % de la exposición económica total

	en %	Cartera
EUR	40.41	
JPY	19.07	
GBP	9.16	
USD	7.74	
BRL	5.36	
CHF	5.00	
SEK	1.97	
AUD	1.90	
TRY	1.86	
Otros	7.52	

Desglose de activos por riesgo país

En % de la exposición económica total

	en %	Cartera
Japón	19.03	
Italia	17.44	
Reino Unido	8.95	
Estados Unidos	7.74	
Francia	6.26	
Brasil	5.16	
Suiza	4.95	
Austria	3.63	
España	3.63	
Portugal	2.99	
Otros	20.21	

Desglose de activos por capitalización de mercado

En % de la exposición económica total (en USD)

	en %	Cartera
<5B	60.42	
5B-10B	8.83	
10B-20B	11.11	
20B-30B	5.49	
30B-50B	5.28	
50B-100B	5.34	
>100B	1.61	
Otros	1.91	

10 posiciones principales

Nombre del instrumento ³	Ponderación	Sector GICS
CALTAGIRONE EDITORE	2.11%	Comunicación
TELECOM ITALIA SAVING	1.92%	Comunicación
RENGO LTD	1.92%	Materiales
NATUZZI AMERICAN DEPOSITARY SHARES	1.91%	Consumo discrecional
ENEOS HOLDINGS INC	1.90%	Energía
AUSTRALIAN AGRICULTURAL COMPANY LT	1.90%	Consumo básico
HOKUTO CORP	1.87%	Consumo básico
ENI	1.87%	Energía
HACI OMER SABANCI HOLDING A	1.86%	Financiero
VODAFONE GROUP PLC	1.86%	Comunicación

Cifras clave

	Cartera	Indice de referencia
Número de valores	63	1'430

Valores estadísticos del fondo – ex post

	1 año		3 años		5 años	
	Cartera	Indice de referencia	Cartera	Indice de referencia	Cartera	Indice de referencia
Beta		0.63		0.67		0.94
Ratio de información		-1.04		-0.67		-0.52
Caída máxima, en %	-5.90	-5.40	-12.72	-13.53	-32.74	-19.78

³ Esta asignación de activos es indicativa y puede variar con el tiempo. Este producto no es una inversión directa de las garantías que se muestran arriba. Como resultado, no refleja el rendimiento real del producto ni positiva ni negativamente. 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.

Identificadores clave

Nombre del instrumento	Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund IB EUR
ISIN	LU2066956926
Ticker en Bloomberg	CSEFLEI LX
Número de valor	50635365
Referencia	MSCI World (NR) in EUR
Indice de referencia Código Bloomberg	NSESWRLD oder MSDEWIN

Datos clave

Sociedad gestora del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Asesor de inversiones	SG Value Partners AG
OICVM	Sí
SFDR Clasificación ⁴	Artículo 6
Contabilidad a final de año	31. mayo
Préstamo de valores	Sí
Gastos corrientes ⁵	1.20%
Periodo de aviso de suscripción	diario
Período de liquidación de la suscripción	T + 2
Periodo de aviso de retirada	diario
Período de liquidación de reembolso	T + 2
Hora límite	15:00 CET
Precio oscilante único (SSP*)	partial swing NAV

⁴ Los datos ESG proporcionados se facilitan únicamente con fines informativos y no implican que este producto se considere una inversión sostenible según el marco de inversión sostenible de CS.

⁵ 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.

4/6

Glosario

Acumulación	Indica que los dividendos recibidos son reinvertidos regularmente en la misma cartera
Riesgo anualizado	El riesgo anualizado es una estadística utilizada para medir el riesgo de un fondo describiendo la gama de rendimientos obtenidos en el periodo de observación que es más probable que se consiga. Una mayor volatilidad implica un mayor riesgo.
Rendimiento anualizado	Una medida de cuánto ha aumentado una inversión en promedio cada año durante un período específico.
Beta	Una medida de la volatilidad, o riesgo sistemático, de un solo valor o fondo en comparación con el mercado en su conjunto.
Ex post	Se refiere a indicadores basados en datos históricos.
GICS	Global Industry Classification Standard (estándar de clasificación mundial para la industria)
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)
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
Precios oscilantes	Un método utilizado para calcular los valores liquidativos de los fondos de inversión. Lo que permite que los costos de transacción que surgen de los fondos de las suscripciones realizadas por los inversores entrantes y los reembolsos realizados por los inversores salientes corran a cargo de los inversores entrantes y salientes, en lugar de los inversores existentes.
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.
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 UBS. 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.

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

Información importante

Fuente: UBS, a menos que se especifique otra cosa

En el presente documento se ha utilizado información de MSCI; ©2024 MSCI o sus afiliadas. Utilizada con autorización, todos los derechos reservados; véase [msci.com/disclaimer](https://www.msci.com/disclaimer).

El presente material es material promocional de UBS AG y/o sus filiales (en adelante «UBS», «nosotros», «nos» o «nuestro/a»).

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.

La información y las opiniones aquí expresadas son las de UBS 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.

UBS 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 UBS 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, UBS 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.

Información importante sobre ESG

El presente documento y la información contenida en el mismo no constituirán ni se interpretarán como una promoción por parte de CS de que el producto se considera un producto sostenible en virtud del marco de inversión sostenible de CS. Los inversores deberán tener en cuenta que el fondo no es un fondo sostenible ni integra consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en su proceso de inversión. El fondo no cumple con ninguna preferencia de sostenibilidad específica de clientes o inversores. No se garantiza que el producto cumpla con un marco regulatorio específico (incluidos, sin limitación, los requisitos de SFDR) o los propios criterios de CS para los marcos internos de sostenibilidad.

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: UBS 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 documento de información clave (KID), 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

© UBS 2024. El símbolo de la llave y UBS se encuentran entre las marcas registradas y no registradas de UBS. Reservados todos los derechos.