

CS (Lux) Global Value Bond Fund BH CHF



Información sobre el fondo

Renta fija

34'013'240

Valor total neto del fondo en USD

TNA clase de acciones, CHF	NAV clase de acciones, CHF	Gastos de gestión ¹
6'463'133	110.29	0.90%

Rendimiento MTD (neto)	Rendimiento QTD (neto)	Rendimiento YTD (neto)
0.66%	1.86%	1.63%
Ref. 0.18%	Ref. 0.56%	Ref. 1.85%

Detalles del fondo

Gestor de inversiones	Oliver Gasser
Fecha de lanzamiento del fondo	30.03.2009
Fecha de lanzamiento clase de acción	15.12.2009
Clase de acciones	BH
Moneda de la clase de acciones	CHF
Política de distribución	Acumulación
Domicilio del fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0458988655
Referencia	Swiss Average Rate ON (18:00 CET fixing) (SARON) +100bps

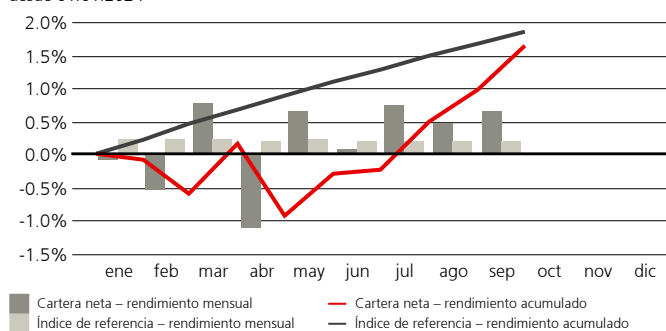
Política de inversión

El objetivo de inversión del fondo es obtener plusvalías dentro de unos parámetros de diversificación de riesgo definidos, mediante inversiones oportunistas con sesgo largo en el mercado global de renta fija, asignación activa entre los distintos sectores de crédito y concentrándose tanto en el espectro Investment Grade como Non-Investment Grade. La mayor parte de los activos se invertirán en bonos, otros valores de renta fija (incluyendo bonos cupón cero), valores de renta variable, activos y valores respaldados por hipotecas, productos estructurados, bonos convertibles y activos sintéticos. Las inversiones pueden estar denominadas en cualquier moneda.

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.

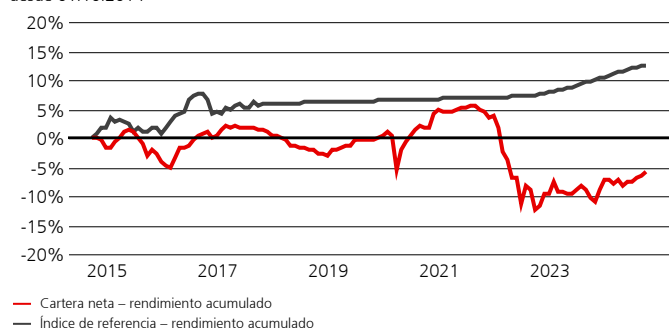
Resumen de rendimiento – mensual y acumulado

desde 01.01.2024



Resumen de rendimiento– acumulado

desde 01.10.2014



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	-0.07	-0.53	0.77	-1.09	0.65	0.07	0.72	0.47	0.66				1.63
Índice de referencia	0.23	0.22	0.22	0.20	0.21	0.20	0.19	0.19	0.18				1.85
Relativo neto	-0.30	-0.75	0.55	-1.30	0.44	-0.12	0.53	0.28	0.48				-0.22

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.

ESG es la abreviatura de Environmental, Social and Governance (medio ambiente, asuntos sociales y gobernanza).

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 01.01.2010, en %

	Rentabilidad por periodo		Rentabilidad anualizada			
	1 meses	3 meses	1 año	3 años	5 años	ITD
Cartera neta	0.66	1.86	4.86	-3.48	-1.12	0.75
Índice de referencia	0.18	0.56	2.55	1.72	1.14	2.12
Relativo neto	0.48	1.30	2.31	-5.20	-2.25	-1.37

Resumen de rendimiento – anual

desde 01.01.2015, en %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Cartera neta	-2.56	4.87	-0.17	-3.32	3.31	4.63	-0.94	-13.00	2.58	1.63
Índice de referencia	-0.89	3.78	1.33	0.26	0.23	0.28	0.24	0.76	2.51	1.85
Relativo neto	-1.68	1.08	-1.50	-3.58	3.08	4.34	-1.18	-13.76	0.08	-0.22

Datos clave de riesgo

	Cartera
Duración modificada	2.33
Peor rendimiento posible	0.15%
Vencimiento medio, en años	5.20

Resumen de riesgos – ex post

desde 01.01.2010, en %

	Riesgo anualizado, en %			
	1 año	3 años	5 años	ITD
Volatilidad de la cartera	3.43	6.16	5.93	4.39
Volatilidad del índice de referencia	0.06	0.29	0.30	2.08
Error de desviación	3.43	6.05	5.89	4.45

	Cartera	Cartera
Calificación crediticia media ponderada lineal		A
Número de valores		279

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 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. Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo promocionado según se describen en el folleto o en la documentación legal similar.

Desglose de activos por sector

En % de la exposición económica total

	en %	Cartera
Pública	43.07	
Corporativo	17.81	
Convertibles	16.37	
Alta rentabilidad	10.75	
Liquidez	6.35	
Mercados emergentes	5.19	
Otros	0.46	

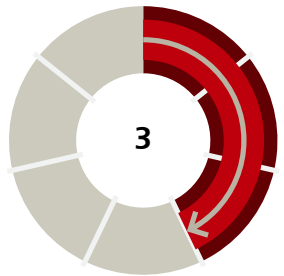
Desglose de activos por riesgo cambiario (antes de cobertura)

En % de la exposición económica total

	en %	Cartera
USD	82.96	
EUR	13.98	
CHF	2.10	
JPY	0.52	
AUD	0.19	
GBP	0.12	
HKD	0.12	
SGD	0.00	
SEK	0.00	
Otros	0.00	

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 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 riesgo país

En % de la exposición económica total

	en %	Cartera
Estados Unidos	56.56	
Suiza	7.45	
Efectivo	6.35	
Alemania	5.71	
Francia	4.64	
Otros	19.30	

Desglose de activos por grupo de calificación

En % de la exposición económica total

	en %	Cartera
AAA	0.02	
AA	46.17	
A	13.99	
BBB	10.76	
BB	16.78	
B	5.17	
Otros	7.11	

10 primeras posiciones

En % de la exposición económica total

Nombre del instrumento ³	ISIN	Cupón anual	Fecha de vencimiento	Ponderación
TREASURY NOTE	US912828ZL77	0.38%	30.04.2025	14.33%
TREASURY NOTE	US91282CBT71	0.75%	31.03.2026	14.00%
TREASURY NOTE	US91282CDP32	1.38%	31.12.2028	8.06%
NESTLE HOLDINGS INC.	USU74078CF89	0.63%	15.01.2026	4.21%
TREASURY NOTE	US91282CFV81	4.13%	15.11.2032	3.06%
ING GROEP NV	US456837AV55	1.73%	01.04.2027	2.81%
JPMORGAN CHASE & CO	US46647PBW59	1.04%	04.02.2027	2.80%
TREASURY NOTE	US91282CDJ71	1.38%	15.11.2031	2.52%
BANK OF AMERICA CORP	US06051GHW24	2.46%	22.10.2025	2.36%
LG CHEM LTD	XS2647856348	1.25%	18.07.2028	1.76%

Valores estadísticos del fondo – ex post

	3 años	5 años
	Cartera	Cartera
Ratio de información	-0.84	-0.35
Caída máxima, en %	-16.33	-16.85

Identificadores clave

Nombre del instrumento	Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund BH CHF
Ticker en Bloomberg	CSFIVRS LX
ISIN	LU0458988655
Número de valor	10671060
Referencia	Swiss Average Rate ON (18:00 CET fixing) (SARON) +100bps

Desglose de activos por riesgo cambiario

En % de la exposición económica total

	en %	Cartera
CHF	99.07	
EUR	2.18	
JPY	0.47	
Otros	-1.73	

Desglose de activos por Grupo WAL

En % de la exposición económica total

	en %	Cartera
< 1 a	30.46	
1-3 años	30.61	
3-5 años	18.28	
5-7 años	9.05	
7-10 años	6.54	
>15 años	5.07	

Datos clave

Sociedad gestora del fondo	UBS Asset Management (Europe) S.A.
OICVM	Sí
SFDR Clasificación ⁴	Artículo 8
Contabilidad a final de año	31. octubre
Préstamo de valores	Sí
Gastos corrientes ⁵	1.34%
Frecuencia de la suscripción	diario
Período de liquidación de la suscripción	T + 2
Frecuencia de la retirada de fondos	diario
Período de liquidación de reembolso	T + 2
Hora límite	15:00 CET
Precio oscilante único (SSP*)	partial swing NAV

³ Esta asignación de activos es indicativa y puede variar con el tiempo. Este producto no es una inversión directa en los colaterales mostrados anteriormente. Por lo tanto, 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.

⁴ Las clasificaciones de sostenibilidad de productos de CS y el artículo de SFDR son válidos en el momento de publicación y pueden experimentar cambios.

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.

Enfoque ESG

Este fondo promueve características medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) (en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088). Aplica la política de inversión sostenible de CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluidas exclusiones basadas en normas, en valores y en la conducta empresarial con el fin de combinar factores ESG con el análisis financiero tradicional para calcular una señal ESG de CSAM, que sirve de base para un proceso de selección de valores «bottom-up». Para obtener más información sobre los criterios de inversión ESG y los aspectos relacionados con la sostenibilidad del fondo, consulte los documentos legales y regulatorios del fondo (como el folleto, entre otros) y visite www.credit-suisse.com/esg. Además de los aspectos relacionados con la sostenibilidad, la decisión de invertir en el fondo debe tener en cuenta todos los objetivos y características del fondo descritos en su folleto o en la información que se revelará a los inversores de conformidad con la normativa aplicable.

Algunos de los datos se facilitan únicamente con fines de transparencia y no están vinculados a un proceso de inversión ESG específico. Para obtener más información sobre el proceso de toma de decisiones sobre ESG del fondo, consulte el folleto del fondo.

Características de ESG

Índice de referencia de ESG	Criterios de exclusión	Integración ESG	Activismo accionarial ⁶	Objetivo de inversión sostenible
☐	☒	☒	☒	☐

Resumen ESG

Según la metodología MSCI.

	Cartera
Calificación ESG	A
Puntuación de calidad ESG	6.22
Puntuación medioambiental	5.99
Puntuación social	5.64
Puntuación de gobernanza	6.11
Cobertura para calificación/puntuación	92.11%
Intensidad del carbono, promedio ponderado (toneladas de CO2/ventas en millones USD)	254.56
Cobertura de intensidad de carbono	50.07%

Nota: La cifra de intensidad de carbono total que se muestra en esta sección puede ser superior al total del gráfico de desglose. Esto se debe a que la cifra está normalizada y los pesos reales están inflados debido a la limitada cobertura de datos. Para obtener más información sobre la metodología de MSCI para los datos ESG indicados anteriormente, consulte el glosario.

Emisores principales 10

En términos de la exposición económica total del fondo. Algunos de los datos expuestos en esta hoja informativa se facilitan únicamente con fines de transparencia y no están vinculados a un proceso de inversión ESG específico. Para más detalles sobre el proceso de toma de decisiones ESG del fondo, consulte el folleto del fondo. Fuentes: MSCI y señal ESG para renta fija propia

Nombre abreviado del emisor ⁷	Ponderación en cartera	sector GICS	Calificación MSCI ESG	Señal ESG para renta fija	Clasificación controvertida	Intensidad de carbono (tCO2e / ventas en millones USD)
UNITED STATES TREASURY	42.14%	Valores RF	A	Neutral	n.a.	-
NESTLE HLDGS INC.	4.23%	Consumo básico	A	Neutral	Naranja	31.40
ING GROEP NV	2.82%	Financiero	AA	Positivo	Amarillo	0.21
JPMORGAN CHASE & CO	2.81%	Financiero	A	Neutral	Naranja	5.67
BANK OF AMERICA CORP	2.42%	Financiero	A	Neutral	Naranja	5.95
LG CHEM LTD	1.83%	Materiales	BBB	Neutral	Amarillo	87.40
ALLIANZ SE	1.54%	Financiero	AA	Positivo	Amarillo	1.40
MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC	1.50%	Consumo discrecional	A	Neutral	Naranja	4.10
SWISS PRIME SITE AG	1.39%	Inmobiliario	AAA	Positivo	Verde	30.34
CEMEX SAB DE CV	1.36%	Materiales	A	Neutral	Amarillo	2'455.30

Nota: Todos los datos ESG de la tabla hacen referencia al emisor de un subyacente según corresponda (p. ej., emisor de renta variable en caso de un bono convertible). Para obtener más información sobre la metodología para los datos ESG indicados anteriormente, consulte el glosario.

Desglose de activos por señal ESG para renta fija propia

Según la metodología propia, en % de la exposición económica total de las inversiones en renta fija del fondo.

	en %	Cartera
Positivo	15.75	
Neutral	76.52	
Negativo	0.88	
Sin calificación	0.14	

Nota: La exposición a inversiones en renta fija representa el 93.29% del peso de la cartera para esta clase de acciones. De conformidad con el contrato del fondo, en el enfoque de integración ESG del gestor de activos se emplean señales ESG propias. Para obtener más información sobre la señal ESG para renta fija, consulte el glosario.

Desglose de activos por calificación ESG

En % de la exposición económica total. Fuente: Calificación MSCI ESG

	en %	Cartera
AAA	3.62	
AA	12.13	
A	64.94	
BBB	6.20	
BB	4.34	
B	0.85	
CCC	0.03	
No evaluable	6.38	
Sin cobertura de datos	1.51	

Nota: Para obtener más información sobre la metodología de calificación ESG de MSCI y la diferencia entre las categorías «No evaluable» y «Sin cobertura de datos», consulte el glosario.

⁶ El activismo accionarial forma parte de la estrategia del fondo para actuar en beneficio de sus inversores, conservar el valor a largo plazo de sus inversiones y optimizarlo. El activismo accionarial se ha creado para influir en las empresas participadas en dos niveles —primero, a través del voto por delegación, y segundo, a través del compromiso— con el objetivo de promover las mejores prácticas y garantizar que las empresas participadas sean sostenibles y exitosas a largo plazo. En el caso de inversiones en otros fondos (fondos objetivo), el fondo no tiene o solo tiene una capacidad limitada para ejercer el activismo accionarial sobre el fondo objetivo, es decir, sobre las empresas participadas de los fondos objetivo.

⁷ Esta asignación de activos es indicativa y puede variar con el tiempo. Este producto no es una inversión directa en los colaterales mostrados anteriormente. Por lo tanto, 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.

Desglose de activos por Indicación de controversias en materia de ESG

En % de la exposición económica total del fondo a las empresas participadas. Fuente: MSCI

	en %	Cartera
Verde	13.96	
Amarillo	16.66	
Naranja	19.45	
Rojo	0.10	
Sin cobertura de datos	0.22	

Nota: La exposición a las empresas participadas representa el 50.39% del peso de la cartera para esta clase de acciones. MSCI solo facilita datos sobre controversias en materia de ESG para emisores corporativos. Los instrumentos restantes (p. ej., los bonos del Estado) quedan excluidos de este desglose. Para obtener más información sobre la metodología de indicación de controversias en materia de ESG de MSCI, consulte el glosario.

Contribución a la intensidad de las emisiones de carbono por sector GICS

Intensidad de las emisiones de CO2 equivalente en toneladas (alcances 1 y 2 de GEI) por millón de dólares en ventas, por división sectorial sector GICS. Fuente: MSCI

	Cartera	Cartera
Materiales	95.43	
Servicios públicos	11.68	
Otros	11.10	
Industrial	5.95	
Tecnologías de la información	3.29	
Total	127.45	

Nota: La cobertura de datos ponderada por los valores es del 50.07% para la cartera. El total que se muestra en esta sección puede ser inferior al de la sección «Resumen de ESG». Esto se debe a que las cifras de este desglose no están normalizadas y utilizan los pesos reales. Para obtener más información sobre la intensidad de las emisiones de carbono, consulte el glosario.

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 lo que ha aumentado de media una inversión cada año durante un periodo específico.
Bottom-up	Un enfoque de inversión que se centra en el análisis de valores individuales, restando importancia al entorno macroeconómico.
Intensidad de emisión de carbono	La intensidad media ponderada de las emisiones, proporcionada por MSCI ESG, divide las emisiones de alcance 1 y 2 en toneladas de CO2 equivalente por millón de dólares en ventas. Las intensidades se desglosan por sector sector GICS y se ponderan en función de los valores.
Conscientes de factores ESG	Este producto realiza inversiones que evalúan explícitamente e integran las características de sostenibilidad de las empresas en el proceso de inversión.
Índice de referencia ESG	Si está marcada la casilla «Índice de referencia ESG», ello significa que la sección ESG de este documento compara el rendimiento ESG de la cartera con un índice ESG. En caso de que la casilla no esté marcada, ello significa que la sección ESG de este documento compara el rendimiento ESG de la cartera con un índice no ESG o que no se hace ninguna comparación debido a la falta de un índice de referencia reconocido. Se recomienda al inversor que consulte la documentación legal del fondo para entender cómo se utiliza el índice de referencia. En cualquier caso, una casilla «Índice de referencia ESG» marcada no significa que el índice de referencia ESG se utilice para lograr la estrategia ESG del fondo.
Indicación de controversias en materia de ESG	La indicación de controversia en materia de ESG está pensada para ofrecer evaluaciones coherentes y oportunas de las controversias en materia de ESG en las que se encuentran implicadas empresas de cotización pública y emisores de renta fija. Los casos controvertidos suelen ser acontecimientos excepcionales, tales como un vertido de petróleo al medio ambiente, un accidente o acusaciones como, por ejemplo, problemas de seguridad en las instalaciones de producción. Las indicaciones de controversia pueden ser rojas, naranjas, amarillas o verdes. Rojo indica que una empresa está involucrada en una o más controversias muy graves. Naranja indica que una empresa ha estado involucrada en una o más controversias estructurales graves que aún persisten. Amarillo indica que la empresa está involucrada en controversias de nivel grave a moderado. Verde indica que la empresa no está involucrada en ninguna controversia importante. Para más información sobre la metodología, consulte www.msci.com/esg-investing .
Puntuación de calidad ESG	La puntuación de Calidad ESG, basada en las puntuaciones MSCI ESG de los subyacentes, se mide en una escala de 0 (muy mala) a 10 (muy buena). No se corresponde directamente con las puntuaciones subyacentes de los pilares medioambientales, sociales y de gobernanza. Las puntuaciones de los pilares se obtienen de forma absoluta, mientras que la puntuación de Calidad ESG de la cartera está ajustada por MSCI para reflejar el nivel de exposición al riesgo ESG específico del sector. Como las puntuaciones de los pilares son absolutas y la puntuación de Calidad ESG de la cartera es relativa, no se puede promediar la primera para obtener la segunda. La tasa de cobertura está ponderada por los valores.
Calificación ESG del emisor	Las calificaciones ESG de empresas y gobiernos facilitadas por MSCI ESG se miden en una escala que va de AAA (la calificación más alta) a CCC (la calificación más baja). Las calificaciones ESG de las empresas se basan en la exposición del emisor a los riesgos ESG específicos del sector y en su capacidad para mitigar esos riesgos en relación con sus pares. Las calificaciones ESG de las empresas se calculan sobre una base relativa al sector, mientras que las calificaciones E, S y G individuales subyacentes son absolutas. Por lo tanto, la calificación ESG no puede considerarse una media de las calificaciones E, S y G individuales. Las calificaciones ESG de los gobiernos identifican la exposición de un país a los factores de riesgo ESG y la gestión de los mismos y explican cómo esos factores podrían afectar a la sostenibilidad a largo plazo de su economía. Se obtienen a partir de puntuaciones de 0 a 10 de los factores subyacentes dentro de los pilares E, S y G. Para más información sobre la metodología de MSCI, consulte www.msci.com/esg-investing .
Ex post	Se refiere a indicadores basados en datos históricos.
GICS	Global Industry Classification Standard (estándar de clasificación mundial para la industria)
Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)	Las emisiones del alcance 1 son generadas por una empresa directamente desde fuentes propias o controladas, como la quema de combustibles (fuentes estacionarias o móviles), procesos industriales, etc. Las emisiones del alcance 2 son emisiones indirectas, sobre todo las asociadas con la electricidad que consume una empresa. Las emisiones del alcance 3 son todas las demás emisiones indirectas asociadas a las operaciones de una empresa, como los viajes de negocios, la generación de residuos y los productos de abastecimiento (en la cadena de suministro) y demanda (uso de los productos y final de ciclo de vida). Las emisiones del alcance 3 suelen representar la mayor parte de las emisiones de una empresa.
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)
MSCI	MSCI hace referencia al proveedor de datos externo MSCI ESG Research LLC o sus afiliadas.
Metodología MSCI ESG	Si desea más información sobre la metodología aplicada para evaluar los criterios ESG de las inversiones, consulte www.msci.com/esg-investing .
NAV	Valor liquidativo (Net Asset Value)
No calificable / Sin cobertura de datos	Cuando MSCI considera un tipo de activo para el análisis de ESG, pero los datos sobre una exposición económica no están disponibles debido a la falta de datos del proveedor de datos, la inversión se incluye en la categoría «Sin cobertura de datos». Cuando MSCI considera que un tipo de activo está fuera del ámbito de aplicación para el análisis ESG (por ejemplo, efectivo, divisas), la exposición económica se incluye en la categoría «No calificable». Si desea obtener más información sobre los tipos de activos excluidos, consulte www.msci.com/esg-investing .
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.
Calificación ESG de la cartera	Entre la calificación ESG a nivel de cartera calculada por UBS aplicando la metodología de MSCI (proporcionada en esta hoja informativa) y las calificaciones ESG mostradas por otros proveedores (p. ej., calificaciones de fondos MSCI ESG) pueden existir diferencias. Hay tres razones principales que explican estas posibles desviaciones: (1) UBS utiliza como base para su cálculo los datos actualizados de las tenencias a final de mes, (2) UBS utiliza sistemáticamente los datos del emisor del subyacente cuando corresponda (p. ej., emisor de renta variable en caso de un bono convertible) y (3) el enfoque look-through para fondos objetivo que utiliza UBS. La tasa de cobertura está ponderada por los valores. Para más información sobre la metodología de MSCI, consulte www.msci.com/esg-investing .
Señal ESG para renta fija propia	Con fines de gestión de riesgos, el gestor de inversiones integra factores ESG en el análisis de los valores para desarrollar una cascada propia que combina las calificaciones ESG de varios proveedores de datos. Las fuentes de datos externas consideradas son Lucror, MSCI, Sustainabilitys, Inrate, Clarity AI y Refinitiv. La calificación puede producir una señal ESG «positiva», «neutra» o «negativa». Cuando los proveedores externos no facilitan los datos necesarios sobre el emisor, no se puede calcular la señal ESG y estas inversiones entran en la categoría «Sin calificación». La metodología propia aplicada por el gestor de inversiones no está sujeta a la garantía de terceros.
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
Precios oscilantes	Método utilizado para calcular el valor activo neto de los fondos de inversión. Este método permite cargar los costes de transacción derivados de las suscripciones a los fondos realizadas por los inversores entrantes y de los reembolsos realizados por los inversores salientes a los inversores entrantes y salientes, en lugar de a los inversores existentes.
Objetivo de inversión sostenible	Si está marcada la casilla «objetivo de inversión sostenible», esto significa que el producto implementa nuestras estrategias de inversión que asignan capital a empresas que ofrecen soluciones a los desafíos de la sociedad y cumplen un objetivo de inversión sostenible. El objetivo de inversión sostenible se alcanza por medio de un proceso de inversión específico centrado en inversiones en temas y sectores cuyas actividades económicas abordan retos específicos en materia de ESG. Una casilla sin marcar refleja que el producto no pretende cumplir un objetivo de inversión sostenible.
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 periodo 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 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.
Rentabilidad al vencimiento/Peor rendimiento posible	El rentabilidad al vencimiento/peor rendimiento posible mostrado está calculado a fecha de 30.09.2024 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.

Para fines informativos y de marketing de UBS.

Fondos UBS sujetos a la legislación luxemburguesa.

Las disposiciones para comercializar participaciones de fondos mencionados en este documento pueden suspenderse a iniciativa de la sociedad gestora del(de los) fondo(s).

Antes de invertir en un producto, lea detenida y minuciosamente el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor más recientes.

Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo según se describen en el folleto o en la documentación legal similar. Los inversores están adquiriendo participaciones o acciones de un fondo y no de un activo subyacente dado como un edificio o acciones de una empresa. La información y las opiniones recopiladas en el presente documento se basan en datos de fuentes que se consideran fidedignas, pero no se garantiza que sean precisas, ni tampoco constituyen una declaración o un resumen completo de los valores, mercados o acontecimientos mencionados en el documento. Los miembros del Grupo UBS están autorizados a tener posiciones en los valores u otros instrumentos financieros mencionados en este documento, así como a venderlos o comprarlos. Es posible que la venta de las participaciones de los fondos de UBS aquí mencionados esté prohibida en ciertas jurisdicciones o para determinados grupos de inversores. Asimismo, dichas participaciones no se pueden ofrecer, vender ni entregar en Estados Unidos. La información expuesta aquí no debe interpretarse como una solicitud ni oferta de compra o venta de títulos o instrumentos financieros relacionados. La rentabilidad histórica no constituye un indicador fiable de resultados futuros. La rentabilidad calculada tiene en cuenta todos los gastos a nivel del fondo (gastos corrientes). Los gastos de entrada y salida, que tendrían un impacto negativo en la rentabilidad, no se tienen en consideración. Si todos los costes que pagar o parte de estos son diferentes de su moneda de referencia, los costes pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio.

Las comisiones y los costes tienen un impacto negativo en la inversión y en las rentabilidades previstas. Si la divisa de un producto o servicio financiero fuese diferente de su moneda de referencia, la rentabilidad podría aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. Esta información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos o futuros, la situación financiera o fiscal ni las necesidades concretas de ningún destinatario en particular. La rentabilidad futura está sujeta a tributación, la cual depende de la situación personal de cada inversor y puede cambiar en el futuro. La información y las opiniones incluidas en este documento las facilita UBS sin garantías, son para uso personal del destinatario y tienen fines exclusivamente ilustrativos. Se prohíbe reproducir, redistribuir o volver a publicar este documento con cualquier fin sin la autorización por escrito de UBS Asset Management Switzerland AG o de una empresa asociada local. Fuente de todos los datos y gráficos (si no se indica otra cosa): UBS Asset Management.

Este documento contiene declaraciones prospectivas, incluidas, entre otras, aquellas relacionadas con la evolución futura de nuestro negocio. Aunque estas declaraciones prospectivas representan nuestra opinión y expectativas futuras respecto a la evolución de nuestro negocio, puede que ciertos riesgos, incertidumbres y otros factores importantes influyan en estos desarrollos, haciendo que los resultados difieran significativamente de nuestras expectativas.

España: CNMV registration number: CS INVESTMENT FUNDS 1: 1191. Los folletos, el documento de datos fundamentales para el inversor, cuando proceda, los estatutos sociales o el reglamento de gestión, así como los informes anuales y semestrales están disponibles para su inspección y se pueden obtener copias de los mismos en un idioma exigido por la legislación local aplicable de forma gratuita en UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Sucursal en España, CMARÍA DE MOLINA Nº 4, E-28006 MADRID / AVENIDA DIAGONAL Nº 640, 2º A, E-08017 BARCELONA / FERNÁNDEZ Y GONZÁLEZ Nº 2, PLANTA PRINCIPAL, E-41001 SEVILLA / C/ROGER DE LAURIA Nº 7, 1ª PLANTA, E-46002 VALENCIA / COSO Nº 33, 5º A, E-50003 ZARAGOZA, CANTÓN PEQUEÑO 15, 4º, E-15003 A CORUÑA y online en www.fundinfo.com.

Información importante sobre estrategias de inversión sostenible

Las estrategias de inversión sostenible consideran e incorporan factores medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) en el proceso de inversión y la construcción del fondo. Las estrategias en diferentes mercados geográficos y estilos abordan el análisis ESG e integran las conclusiones de diversas formas. La incorporación de factores ESG o de consideraciones sobre inversión sostenible podría inhibir la capacidad de UBS de participar en o asesorar respecto a ciertas oportunidades de inversión que de otro modo estarían en consonancia con los objetivos de inversión del Cliente. Las rentabilidades en un fondo compuesto primordialmente de inversiones sostenibles pueden ser menores o mayores que las de fondos en los que UBS no considera factores ESG, exclusiones u otras cuestiones de sostenibilidad. Asimismo, los instrumentos de inversión a disposición de tales fondos pueden ser otros. Las empresas, los emisores y/o los productores de productos podrían no necesariamente presentar altos estándares de rentabilidad en todos los aspectos de los factores ESG o de las cuestiones de inversión sostenible.

Aunque los proveedores de información de UBS Asset Management, incluidos, entre otros, MSCI ESG Research LLC y sus afiliadas (las «Partes ESG»), obtienen información de fuentes que consideran fiables, ninguna de las Partes ESG garantiza la originalidad, la exactitud ni la integridad de ninguno de los datos que aquí figuran. Ninguna de las Partes ESG ofrece ninguna garantía explícita ni implícita de ninguna clase. Asimismo, las Partes ESG en este acto excluyen expresamente toda garantía de comerciabilidad e idoneidad para ningún fin particular en relación con cualquier dato que aquí figure. Ninguna de las Partes ESG tendrá responsabilidad alguna respecto a ningún error u omisión relacionados con cualquiera de los datos que aquí figuran. Además, sin limitación de nada de lo anterior, en ningún caso tendrá responsabilidad ninguna de las Partes ESG por ningún daño directo, indirecto, especial, punitivo, consecuente ni de ninguna otra índole (incluido el lucro cesante) ni siquiera si se les notificara la posibilidad de tales daños.

Cierta información aquí incluida (la «Información») se obtiene de/es propiedad intelectual de MSCI ESG Research LLC (Asesor de inversiones registrado de conformidad con la Ley de asesores de inversiones de 1940) o de sus afiliadas (incluidas MSCI Inc. y sus filiales («MSCI»)) o de proveedores externos (junto con MSCI y MSCI ESG, las «Partes ESG») y puede haberse utilizado para calcular puntuaciones, calificaciones u otros indicadores. No puede reproducirse ni volver a difundirse ni en parte ni en su totalidad sin permiso previo por escrito. La Información no se ha remitido ni ha recibido aprobación de la SEC estadounidense ni de ningún otro organismo regulador. La Información no podrá utilizarse para crear ninguna obra derivada, ni relacionada con, ni constituye, oferta para comprar o vender, o promoción o recomendación de ningún título valor, instrumento o producto financiero, estrategia de negociación o índice, ni debe tomarse como indicación o garantía de ninguna rentabilidad, análisis, pronóstico o predicción futuros. Algunos fondos pueden estar basados en o vinculados a índices MSCI y MSCI podría recibir una remuneración con base en los activos gestionados del fondo u otras medidas. MSCI ha establecido una barrera de información entre el análisis de índices de renta variable y cierta Información. Ninguna parte de la Información ni la Información íntegra puede utilizarse para determinar qué valores comprar o vender ni cuándo comprarlos o venderlos. La Información se proporciona tal cual y el usuario asume todo el riesgo derivado de cualquier uso de ella que pueda hacer o permitir hacer a otras personas. Ninguna Parte ESG garantiza la originalidad, la exactitud o la integridad de la Información y todas y cada una de ellas excluyen expresamente cualquier garantía explícita o implícita. Ninguna Parte ESG tendrá responsabilidad alguna por ningún error u omisión en relación con ninguna Información que aquí figure, ni responsabilidad alguna por ningún daño directo, indirecto, especial, punitivo, consecuente ni de ninguna otra índole (incluido el lucro cesante) ni siquiera si se le notificara la posibilidad de tales daños.

Puede consultarse un resumen online en inglés de los derechos del inversor en ubs.com/funds. Se pueden consultar más explicaciones sobre los términos financieros en ubs.com/glossary.

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