

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund

un subfondo de CS Investment Funds 1 - Clase IB USD

Política de inversión

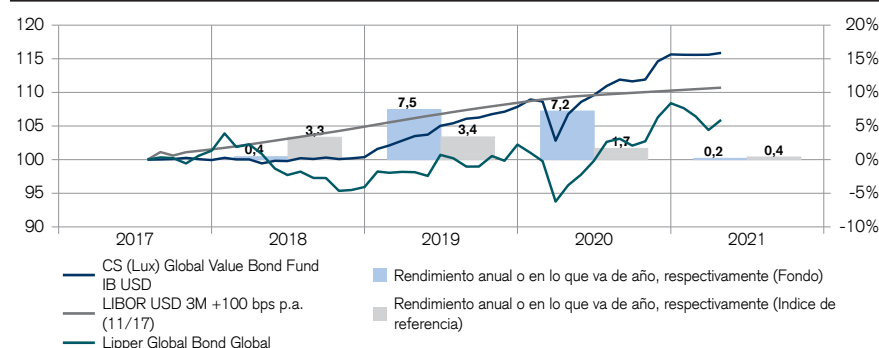
El objetivo de inversión del fondo es obtener plusvalías dentro de unos parámetros de diversificación de riesgo definidos, mediante inversiones oportunistas con sesgo largo en el mercado global de renta fija, asignación activa entre los distintos sectores de crédito y concentrándose tanto en el espectro 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.

Datos principales

Gestor del fondo	Oliver Gasser
Gestor de fondos desde	01.05.2020
Domicilio de gestión	Pfäffikon SZ
Gestor de inversiones	Credit Suisse Investment Partners (Schweiz) AG
Dirección del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Moneda del fondo	USD
Cierre del ejercicio	31 de octubre
Patrimonio (en mill.)	192,90
Fecha de lanzamiento	13.07.2017
Comisión de gestión anual en %	0,45
Gastos corrientes	0,65%
Índice de referencia (BM)	LIBOR USD 3M +100 bps p.a. (11/17)
Swinging single pricing (SSP) ⁴⁾	Sí
Clase de participaciones	Clase IB
	(capitalización)
Moneda de las categorías de Participaciones	USD
Código ISIN	LU1599199350
Código Bloomberg	CSGVIBU LX
Valor Liquidativo	1'161,74
Amortizaciones	Diario
Morningstar Rating as of 30.04.2021	★★★★★

4) Para más información, por favor consulte el capítulo correspondiente, titulado "Valor liquidativo", del folleto del fondo.

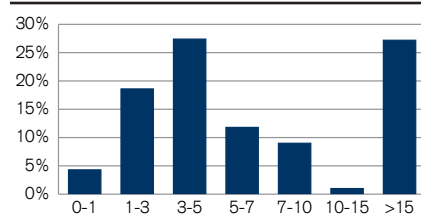
Rentabilidad neta en USD (porcentualizada) y rendimiento anual ²⁾



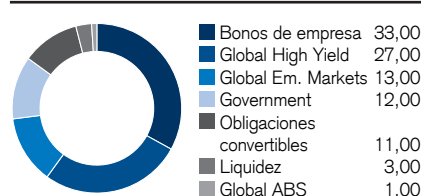
Rentabilidad neta en USD ²⁾

	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años
Fondo	0,23	0,24	0,19	8,53	16,52	-
Índice de referencia	0,10	0,29	0,39	1,25	7,96	-
Sector	1,44	-1,58	-2,27	10,07	4,99	-

Vencimiento en años



Sectores en %



Monedas en %

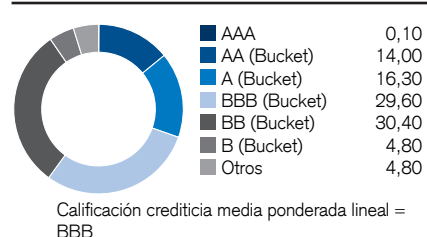
	antes de cobertura
USD	70,45
EUR	22,68
CHF	5,58
GBP	0,90
HKD	0,14
JPY	0,14
AUD	0,12
SGD	0,01
SEK	0,00

Duración y rendimiento

	Fondo
Rendimiento al vencimiento en % ³⁾	2,15
Vencimiento medio en años	5,11
Duración modificada en años	3,75

*El rendimiento al vencimiento mostrado está calculado a fecha de 30.04.2021 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.

Calificaciones crediticias en %



10 posiciones principales en %

Principales valores	Vencim.	% del fondo
US Treasury	31.07.24	3,36
1.75 US Treasury 15.05.2023	15.05.23	3,33
Nestle	15.01.26	2,63
Novartis	06.05.24	2,35
Lasmo	15.11.27	2,15
US Treasury	30.04.25	2,12
Gazprom	27.01.29	1,83
VW Int. Finance	17.06.69	1,83
PPF Telecom Group	20.05.24	1,77
Elliott Capital S.a.r.l	30.12.22	1,75
Total		23,12

Número de posiciones

Fondo	119
--------------	------------

Valores estadísticos del fondo

	1 año	3 años
Volatilidad anualizada en %	2,80	4,49
Coefficiente de información	2,61	0,58
Tracking Error (Ex post)	2,79	4,52
Máxima pérdida del período en % ⁵⁾	-0,23	-5,62

5) La pérdida máxima consiste en el mayor rendimiento acumulativo negativo en un período determinado.

1) 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.

2) 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.

Asignación de activos indicativa que puede cambiar con el tiempo.

3) El rendimiento al vencimiento se calcula en la moneda de la clase de acciones.

Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund

un subfondo de CS Investment Funds 1 - Clase IB USD

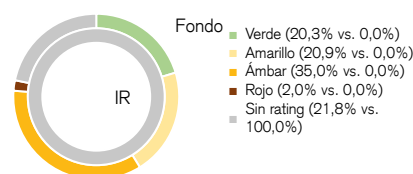
Calificación de ESG vs. índice de referencia ⁶⁾

	ESG	E	S	G
Fondo	BBB	BBB	BBB	BBB
IR	N/A	N/A	N/A	N/A

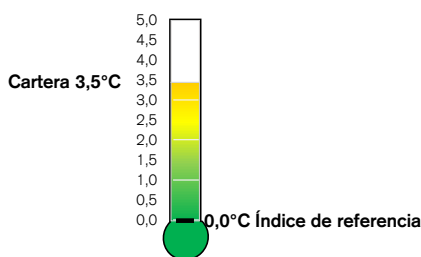
Desglose de ESG ¹⁰⁾

	Puntuación
Puntuación total	5,3
Medio ambiente	5,5
Cambio climático	7,0
Oportunidades medioamb.	5,5
Capital natural	4,5
Contaminación y residuos	3,7
Social	4,9
Capital humano	4,5
Responsabilidad de producto	4,2
Oportunidades sociales	5,1
Oposición de partes interesadas	6,4
Gobernanza	4,6
Conducta corporativa	0,0
Gobierno de empresas	0,0

Indicación de controversias en materia de ESG ⁸⁾



Puntuación ESG Climate Score ¹¹⁾



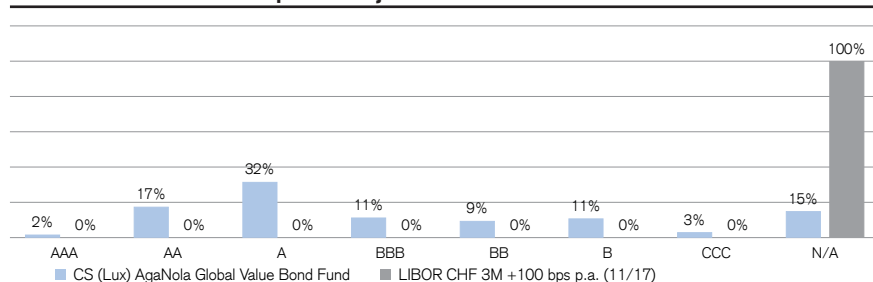
Resumen de la cartera

Este fondo promueve los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo, ESG por sus siglas en inglés (en el sentido del art. 8 del Reglamento (UE) 2019/2088). Aplica la CSAM Sustainable Investing Policy (www.credit-suisse.com/esg) para combinar los factores ESG más relevantes con el análisis financiero tradicional a fin de calcular una calificación crediticia que integre criterios ESG y que sirva de base para un proceso de selección de valores ascendente.

Características de ESG aplicadas ⁷⁾

- ☐ Índice de referencia de ESG
- ☒ Integración ESG
- ☒ Compromiso
- ☒ Criterios de exclusión
- ☐ Votación por delegación

Calificación de ESG en porcentaje vs. índice de referencia ⁹⁾

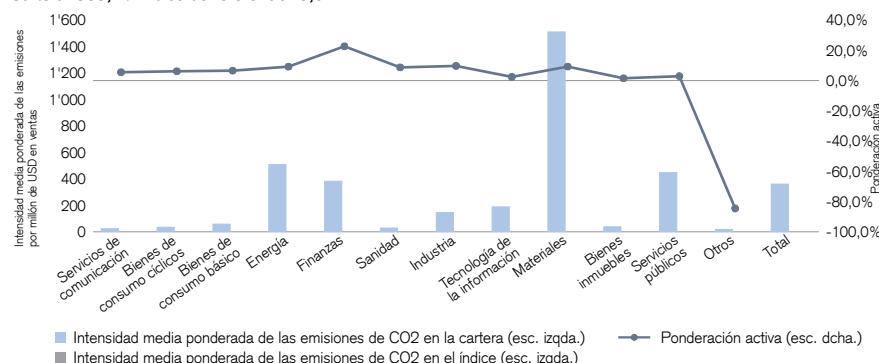


Las 10 participaciones principales

Nombre de la participación	Ponderación	Calific. ESG	Ind. controv.	E	S	G
United States of America	3,3%	A				
United States of America	3,3%	A				
Nestle Holdings, Inc.	2,6%	AA				
Novartis Capital Corp.	2,3%	A				
Eni USA, Inc.	2,1%	A				
United States of America	2,1%	A				
Volkswagen International Finance NV	1,8%	B				
Gaz Finance Plc	1,8%	N/A				
PPF Telecom Group BV	1,8%	N/A				
Elliott Capital SARL	1,7%	BBB				

Intensidad de las emisiones de carbono ¹²⁾

Emisiones expresadas en toneladas de CO2 equivalente por millón de USD en ingresos
Cartera: 363,1 / Índice de referencia: 0,0



Leyenda

6) La calificación ESG (ESG Rating), facilitada por MSCI ESG, se mide en una escala desde AAA (la calificación más alta) hasta CCC (la calificación más baja). Esta calificación se basa en la exposición de la compañía subyacente a riesgos de sostenibilidad específicos de su industria y a su capacidad de mitigar esos riesgos en comparación con sus competidores. La calificación general de la cartera se calcula con relación a la industria, mientras que las calificaciones individuales subyacentes medioambiental, social y de gobierno corporativo son absolutas. Por ello, la calificación general no puede considerarse una media de las calificaciones individuales medioambiental, social y de gobierno corporativo.

7) Si desea más información sobre la metodología aplicada para evaluar los criterios ESG de las inversiones, consulte www.msci.com/our-solutions/esg-investing/

8) El indicador de controversias ESG (ESG Controversies Flag) está diseñado para ofrecer valoraciones oportunas y consistentes de controversias relativas a factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) que afectan a empresas que cotizan en bolsa y a emisores de renta fija. Un caso de controversia suele ser un acontecimiento puntual como un vertido de petróleo con consecuencias para el medio ambiente, un accidente o denuncias como problemas de seguridad en un centro de producción. El indicador de color, que abarca desde el rojo al verde, denota desde la implicación más grave (rojo) a la más leve (verde) en cualquier controversia. El color gris indica dónde no hay datos disponibles.

9) Las calificaciones ESG (ESG Ratings) representan el desglose de la calificación según criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) en porcentaje desde un punto de vista absoluto o con relación a un índice de referencia.

10) La puntuación general ESG (Overall ESG Quality Score) no se corresponde directamente con los tres pilares subyacente medio ambiente, social y gobierno corporativo. Las puntuaciones por pilares se derivan de manera absoluta, mientras que la puntuación general ESG se ajusta para reflejar el nivel de exposición al riesgo de sostenibilidad específico de la industria. Como las puntuaciones por pilares son absolutas y las puntuaciones generales son relativas, no se pueden promediar las primeras para obtener las segundas. Los temas ESG representan un desglose de las puntuaciones individuales respecto a los factores medioambiental, social y de gobierno corporativo. Todas las puntuaciones y sus componentes se califican en una escala de 0 a 10 (calificación que facilita MSCI), donde 0 es muy pobre y 10 es muy buena.

11) La puntuación Portfolio Climate Score muestra la trayectoria de calentamiento de esta cartera en comparación con el índice de referencia (cuando está disponible) y la relaciona con importantes objetivos de temperatura con el propósito principal de mantener el aumento de la temperatura media global «muy por debajo de los 2 °C por encima de los niveles preindustriales» y realizar esfuerzos para limitar el aumento de temperatura a 1,5 °C por encima de los niveles preindustriales. La trayectoria de calentamiento de esta cartera tiene en cuenta la trayectoria de calentamiento ponderada de todas las posiciones de la cartera. La intensidad de carbono actual y futura (alcance 1 y 2) desempeña un papel central en este cálculo, así como los ingresos actuales y los ingresos «verdes» previstos.

12) Las intensidades de carbono comparan la intensidad de las emisiones medias ponderadas por cada millón de USD en ventas (desglosado por sector GICS) entre la cartera y el índice de referencia. También muestran ponderaciones activas por sector GICS.

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.

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.

Contacto

CREDIT SUISSE AG

Sucursal en España

Calle Ayala 42

28001 Madrid/Spain

Tel +34 91 791 60 00 Fax +34 91 791 60 10

Fuentes de datos como de 30 de abril de 2021: Credit Suisse, salvo que se indique otra cosa.

La información aquí contenida constituye material de marketing. No constituye un asesoramiento de inversión ni se basa en la consideración de las circunstancias personales del destinatario, y tampoco es el resultado de una investigación objetiva o independiente. La información aquí contenida no es jurídicamente vinculante ni constituye una oferta o invitación para realizar una operación financiera.

La información aquí contenida ha sido elaborada por Credit Suisse Group AG y/o sus sociedades de cartera (en adelante, «CS») con el mayor cuidado y según su leal saber y entender.

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 garantías en relación con el contenido e integridad de la información, y no se hace responsable de las pérdidas resultantes del uso de la misma. Salvo que se indique otra cosa, las cifras no están auditadas. La información aquí contenida está destinada para el uso exclusivo del destinatario.

Ni esta información ni una copia de la misma deberán enviarse o llevarse a los Estados Unidos o distribuirse allí o a una persona estadounidense (con arreglo al Reglamento S de Ley de valores de EE. UU. de 1933, en su forma enmendada).

Queda prohibida su reproducción, total o parcial, sin la autorización por escrito de CS.

El principal de la inversión en bonos puede disminuir en función del precio de venta, del precio de mercado o de los cambios en las cantidades de reembolso. La inversión en dichos instrumentos exige prudencia.

CS (Lux) Global Value Bond Fund IB USD: Este fondo está domiciliado en Luxemburgo. El representante en Suiza es Credit Suisse Funds AG, Zúrich. El agente de pagos en Suiza es Credit Suisse (Schweiz) AG, Zúrich. El folleto, el folleto simplificado y/o el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID, por sus siglas en inglés), así como los informes anuales y semestrales, pueden obtenerse gratuitamente del representante o de cualquier sucursal de Credit Suisse (Schweiz) AG en Suiza.

Información importante para los inversores en España

El fondo CS (Lux) Global Value Bond Fund IB USD está registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores para su distribución en España por los distribuidores registrados. El folleto, el documento de información clave para los inversores o el documento que lo sustituya en el país de origen del fondo, los reglamentos de gestión o los estatutos y los informes anuales y/o semestrales están disponibles de forma gratuita en los distribuidores registrados, tales como Credit Suisse International, Sucursal en España y/o Credit Suisse AG, Sucursal en España, con sede en la calle Ayala 42, 28001 Madrid, España. Los inversores deberán leer y analizar detenidamente los documentos mencionados, si es necesario con la ayuda de un asesor profesional. En España, el presente material se distribuye por CS AG, Sucursal en España.

© 2021 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no debe copiarse ni distribuirse; y (3) no es necesario que sea exacta, completa ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los daños o las pérdidas derivadas del uso de esta información. El rendimiento del pasado no constituye una garantía de resultados futuros.

© 2021 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con autorización. Si bien los proveedores de información de Credit Suisse Asset Management, incluidos, sin limitación, MSCI ESG Research LLC y sus sociedades de cartera («Partes de ESG»), obtienen la información de fuentes que consideran fidedignas, ninguna de las Partes garantiza la originalidad, exactitud o integridad de los datos contenidos en este documento. Ninguna de las Partes de ESG ofrece garantías expresas ni implícitas de ningún tipo y, por el presente, las Partes de ESG declinan expresamente cualesquiera garantías de comerciabilidad e idoneidad para un fin particular con respecto a los datos aquí contenidos. Ninguna de las Partes de ESG tendrá responsabilidad alguna por errores u omisiones relacionados con los datos aquí incluidos. Además, sin perjuicio de lo anterior, en ningún caso las Partes de ESG tendrán responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, punibles, consecuenciales o de otro tipo (incluida la pérdida de beneficios), incluso si se notifica la posibilidad de que dichos daños se produzcan.

Copyright © 2021 Credit Suisse Group AG y/o sus filiales. Todos los derechos reservados.