CREDIT SUISSE

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudar a los inversores a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable leer el documento para que los inversores puedan tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund,
un subfondo de CS Investment Funds 4

Clase de acciones	UBH CHF
ISIN	LU1335034044
Sociedad de gestión	Credit Suisse Fund Management S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo

Objetivos y política de inversión

Las inversiones de este fondo de Retorno Total (total return) se gestionan de forma activa. Pretende maximizar la rentabilidad («dividendos»). El fondo invierte principalmente en renta variable líquida con posiciones cortas y largas y valores mobiliarios similares, fundamentalmente recurriendo a las habilidades de análisis de renta variable de asesores de servicios financieros seleccionados. Las inversiones del fondo no se limitan a un ámbito de aplicación geográfico o a un sector industrial específicos. El fondo puede utilizar derivados para lograr los objetivos mencionados anteriormente. El fondo utiliza derivados para reducir el impacto de las variaciones de los tipos de cambio en el rendimiento de esta clase de acciones. Los inversores pueden suscribir o reembolsar acciones del fondo diariamente, tal y como se detalla en el folleto. Esta clase de acciones no realiza distribuciones. El fondo asume los gastos por comisiones bancarias y de corretaje que recaen sobre las operaciones con valores de la cartera. Estos gastos no se enumeran en el apartado «Gastos» del presente documento.

Perfil de riesgo y remuneración

Perfil de riesgo

Riesgo inferior a la media — Riesgo superior a la media

Remuneración en general inferior a la media — Remuneración en general superior a la media

1	2	3	4	5	**6**	7

El perfil riesgo/beneficio del fondo muestra las fluctuaciones de valor esperadas de una inversión en este fondo. Se basa en los datos de rendimiento de los últimos cinco años o, en caso de falta de historial, en un rendimiento simulado, y en el límite de riesgos del fondo. La calificación de riesgo del fondo pueden cambiar en el futuro.Por favor tenga en cuenta que, en general, las mayores ganancias posibles también significan mayores pérdidas posibles. La categoría de riesgo más baja no significa que el fondo está libre de riesgos.

¿Por qué el fondo está clasificado precisamente en esa categoría?

El fondo busca lograr su objetivo rentabilidad respetando un presupuesto de riesgo específico. El nivel del indicador de riesgo y beneficio refleja los riesgos previstos del fondo. Las cotizaciones de las acciones son principalmente un indicador de las perspectivas de las empresas calculado y previsto por los agentes del mercado. Las expectativas tienden a fluctuar con mayor fuerza en periodos de mayor incertidumbre. En caso de que el fondo utilice recursos ajenos para conseguir un efecto de apalancamiento, podría intensificarse su sensibilidad a los movimientos del mercado. Las posiciones cortas pueden exponer el fondo a un mayor riesgo de mercado. La gestión particularmente activa del fondo puede dar lugar a cambios frecuentes del perfil de riesgo del fondo. La aplicación del "Swing Pricing" por parte del fondo afecta también a su perfil de riesgo y remuneración.

¿Existen otros riesgos especiales?

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 bajo riesgo de crédito.
- 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. Además, la venta al descubierto de valores puede exponer el fondo a un riesgo de liquidez específico.
- 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.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	No aplicable
Cargo por conversión	2.50%
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.52%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10 % de cualquier rendimiento en exceso que el valor liquidativo alcance por encima del High Water Mark y el valor liquidativo mínimo

Los inversores pagan comisiones para cubrir los gastos operativos del fondo, incluidos los gastos de marketing y distribución. Estos costes reducen el crecimiento potencial de la inversión. Para más información sobre las comisiones, los inversores deben consultar los capítulos «CS Investment Funds 4 – Resumen de las clases de acciones» y «Gastos e impuestos» del prospecto, que está disponible en www.credit-suisse.com.

Los **gastos de entrada** y **salida** indicados son los máximos que pueden cargarse a los inversores. Para obtener información sobre las comisiones vigentes, los inversores deben consultar a su asesor personal de inversiones o dirigirse a una oficina de venta.

Los datos sobre los **gastos corrientes** se basan en cálculos aproximados para un periodo máximo de 12 meses a partir del 1 de julio de 2019. Los datos sobre los gastos corrientes correspondientes al año iniciado el julio de 2020 se basan en los gastos del año anterior, cerrado el julio de 2020. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. La comisión de rentabilidad y los gastos por transacciones de la cartera no están incluidos en ese dato. Sí se contemplan, en cambio, los gastos de entrada y salida asumidos por el fondo al adquirir o vender acciones/participaciones de otros organismos de inversión colectiva.

Si el valor liquidativo del fondo (net asset value, NAV) excede de un determinado valor fijado de antemano y se cumplen las condiciones adicionales establecidas en el folleto, la sociedad de gestión tendrá derecho a percibir una **comisión de rentabilidad**. Podrá cobrarse o retribuirse una comisión de rendimiento basada en el cálculo del VNI sin variación, incluso si, al final del periodo de referencia, el VNI sin variación de la clase de acciones/participaciones relevante es inferior al valor al comienzo del periodo de referencia. También pueden darse circunstancias en las que una comisión de rendimiento incumba a los inversores que estén buscando amortización del fondo durante el periodo de referencia, en tanto que el valor del VNI sin variación aplicable a la amortización sea inferior al valor del NIV sin variación en la fecha de suscripción. El capítulo 9 del folleto del fondo contiene información detallada sobre los gastos y las comisiones. Puede consultarse en la página web www.credit-suisse.com.

El método single swinging pricing (SSP) se utiliza para determinar los precios de emisión y de reembolso del fondo. Para más información sobre las implicaciones del SSP, los inversores deben consultar el respectivo capítulo «Valor neto de inventario» del prospecto, que está disponible en www.credit-suisse.com.

Rentabilidad histórica

Exención de responsabilidad en cuanto a la rentabilidad

Nota: rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El rendimiento del fondo no sigue el índice.

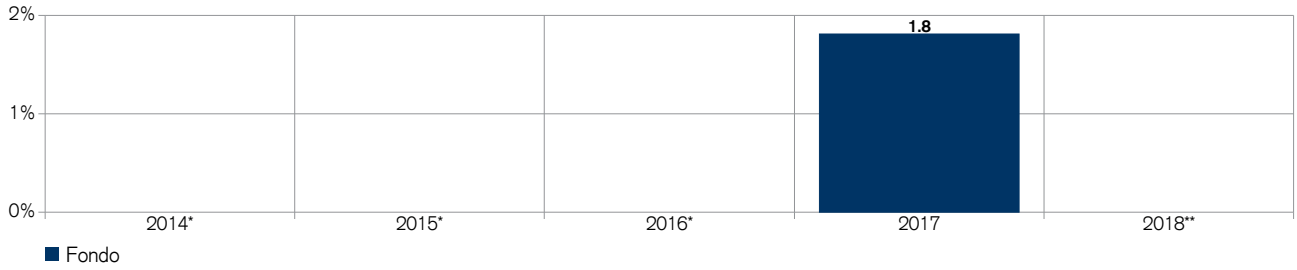
Gastos y comisiones

El gráfico de rentabilidad muestra el rendimiento de la inversión del fondo como una variación porcentual en el valor liquidativo al final de cada año en la divisa del fondo.

El cálculo de la rentabilidad histórica incluye las comisiones por los gastos corrientes del fondo. Los gastos de entrada y salida no se tienen en cuenta en el cálculo de la rentabilidad histórica.

Fecha de lanzamiento y divisa del fondo

El fondo se lanzó el 1 de febrero de 2016.
La clase de acciones se lanzó el 1 de febrero de 2016.
La divisa de base del fondo es el USD.
La divisa de la clase de acciones es el CHF.
La rentabilidad histórica se ha calculado en CHF.



* No se dispone de datos sobre la clase de acciones para el periodo de referencia en cuestión. La clase de acciones se lanzó el 1 de febrero de 2016.

** La clase de acciones estuvo inactiva entre el 1 de mayo de 2018 y el 10 de febrero de 2019.

Información práctica

Depositario

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburgo

Información adicional

Puede obtener gratuitamente información adicional sobre CS Investment Funds 4, el folleto del fondo y los últimos informes anual y semestral, en inglés idioma, en el domicilio de Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburgo, en las respectivas oficinas de venta o en la página web www.credit-suisse.com. Este documento de información clave para los inversores se refiere a un subfondo de CS Investment Funds 4. El folleto y los informes anual y semestral se elaboran para el conjunto del fondo. El patrimonio y las obligaciones de cada subfondo son independientes, lo cual significa que ningún subfondo responderá con su patrimonio de las obligaciones contraídas por otro subfondo dentro del conjunto del fondo.

Los detalles acerca de la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora —incluyendo, sin carácter limitativo, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios— pueden consultarse en línea en www.credit-suisse.com o bien a través del siguiente enlace: https://www.credit-suisse.com/media/assets/about-us/docs/our-company/our-governance/compensation-policy.pdf. En caso de que se solicite, se facilitará una copia en papel gratuita.

Publicación de los precios por participación/acción

Encontrará los precios actuales de las acciones en la página web www.credit-suisse.com.

Canje de fondos/clases

Los inversores pueden solicitar la conversión de una parte o la totalidad de sus participaciones en participaciones de la misma clase de otro subfondo o en otra clase del mismo o de otro subfondo, siempre que se cumplan las condiciones de acceso a la clase de participaciones correspondiente. Para más información acerca de la conversión de participaciones y sobre el cargo por conversión aplicable, se ruega a los inversores que consulten el folleto (apartado sobre "Conversión de participaciones").

Información específica del fondo

En este subfondo pueden ofrecerse otras clases de acciones. Encontrará información más detallada en el folleto. En la página web www.credit-suisse.com encontrará información más detallada sobre las clases de acciones ofrecidas públicamente en el ordenamiento jurídico de cada uno de los inversores.

Legislación tributaria

El fondo está sujeto a la legislación tributaria y regulaciones de Luxemburgo. Dependiendo del país de residencia del inversor, esto podrá repercutir en su situación fiscal. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Aviso de responsabilidad

En su caso, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburgo únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.