

Datos fundamentales para el inversor CREDIT SUISSE



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) Inflation Linked CHF Bond Fund, un subfondo de CS Investment Funds 14

Clase de acciones

IB CHF

ISIN

LU0175164002

Sociedad de gestión

Credit Suisse Fund Management S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo

Objetivos y política de inversión

El fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en títulos de deuda indexados a la inflación, bonos, pagarés y valores similares de interés fijo o variable (incluyendo valores emitidos con un descuento) que tengan una calificación crediticia mínima de BBB- (Standard & Poor's) o Baa3 (Moody's) de emisores de todo el mundo. El fondo promueve las características medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, mediante la combinación de exclusiones, integración de criterios ESG y activismo accionarial. Los factores ESG más relevantes se combinan con el análisis financiero convencional para calcular una calificación crediticia con ESG integrado que servirá de base para un proceso de selección «bottom-up» de valores. Este fondo tiene como objetivo superar el rendimiento de los índices de referencia SBI Foreign AAA-BBB 1-3Y (TR) y SBI Foreign AAA-BBB 3-5Y (TR). El fondo se gestiona de forma activa. Los índices de referencia se han seleccionado porque representan el universo de inversión del fondo y, por lo tanto, son un comparador de rendimiento adecuado. La mayor parte de la

exposición del fondo a los bonos no será necesariamente un componente de los índices de referencia ni tendrá ponderaciones derivadas de los mismos. La entidad gestora podrá optar, a su discreción, por desviarse considerablemente de la ponderación de algunos componentes de los índices de referencia e invertir en gran medida en bonos no incluidos en los índices de referencia con el fin de beneficiarse de determinadas oportunidades de inversión. Por lo tanto, cabe esperar que el rendimiento del fondo se desvíe considerablemente del rendimiento de los índices de referencia. El fondo puede utilizar derivados para lograr los objetivos mencionados anteriormente. Los inversores pueden suscribir o reembolsar participaciones del fondo diariamente, tal y como se detalla en el folleto. Esta clase de participaciones no realiza distribuciones. El fondo asumirá los gastos por comisiones bancarias y de corretaje que recaigan 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



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

El perfil riesgo/beneficio del fondo muestra las fluctuaciones de valor que habría experimentado una inversión en este fondo en los últimos cinco años, utilizándose datos de rendimiento simulados en caso de falta de historial. 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?

Las inversiones en bonos se ven afectadas por los cambios en los tipos de interés, el tamaño del segmento de mercado, la asignación de monedas, el sector económico y la calidad crediticia de los bonos. El fondo mantiene principalmente inversiones con una calidad crediticia generalmente buena. Sin embargo, el fondo puede estar expuesto al riesgo de tipo de cambio. El uso de derivados puede dar lugar al apalancamiento y a una reacción intensificada a los movimientos del mercado. 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 generalmente tienen un bajo riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez: los activos no pueden venderse necesariamente a un coste limitado en un plazo adecuadamente breve. Parte de las inversiones del fondo puede ser susceptible 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.
- 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.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	No aplicable
Cargo por conversión	1.50%
Este es el máximo que puede detrarse 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	0.66%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	No aplicable
--------------------------	--------------

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 14 – Resumen de las clases de participaciones» 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** correspondientes al año cerrado el 31 de marzo de 2022 se basan en los gastos del ejercicio anterior. 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. Si 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.

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 los rendimientos de inversión del fondo como variación porcentual en el valor liquidativo al final de cada año en la moneda de la clase de unidad.

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 25 de septiembre de 2003.

La clase de participaciones se lanzó el 5 de marzo de 2012.

La divisa de base del fondo es el CHF.

La divisa de la clase de participaciones es el CHF.

La rentabilidad histórica se ha calculado en CHF.



* No se dispone de datos sobre la clase de participaciones para el periodo de referencia en cuestión. La clase de participaciones se lanzó el 5 de marzo de 2012.

Información práctica

Depositario

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburgo

Información adicional

Puede obtener gratuitamente información adicional sobre CS Investment Funds 14, 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 fondo de CS Investment Funds 14. El folleto y los informes anual y semestral se elaboran para el conjunto del fondo. El patrimonio y las obligaciones de cada fondo son independientes, lo cual significa que ningún fondo responderá con su patrimonio de las obligaciones contraídas por otro fondo 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 participaciones 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 unidades de la misma clase de otro fondo o en otra clase del mismo o de otro fondo, siempre que se cumplan las condiciones de acceso a la clase de unidades correspondiente. Para más información acerca de la conversión de unidades y sobre el cargo por conversión aplicable, se ruega a los inversores que consulten el folleto (apartado sobre "Conversión de unidades").

Información específica del fondo

En este fondo pueden ofrecerse otras clases de participaciones. Encontrará información más detallada en el folleto. En la página web www.credit-suisse.com encontrará información más detallada sobre las clases de participaciones 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.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Credit Suisse Fund Management S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 26 de julio de 2022.