

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

CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue

Clase QBX EUR

Política de inversión

El fondo se gestiona con un método indexado y destaca por su amplia diversificación, sus bajos niveles de error de seguimiento (tracking error) y su gestión de bajo coste. El objetivo de inversión es reproducir el índice de referencia en la mayor medida posible y minimizar las desviaciones del rendimiento frente al benchmark. El MSCI EMU ESG Leaders Index es un índice ponderado por capitalización que ofrece exposición a empresas con un alto grado de compromiso medioambiental, social y de gobernanza (ESG) en comparación con los pares de su sector. El MSCI EMU ESG Leaders Index agrupa capitalización alta y mediana de los 10 países de la UEM considerados mercados desarrollados.

Datos principales

Gestor de inversiones	Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Index Solutions Team
Gestor de fondos desde	16.07.2018
Domicilio de gestión	Zurich
Dirección del fondo	Credit Suisse Fund Management S.A.
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Moneda del fondo	EUR
Cierre del ejercicio	31 de diciembre
Patrimonio (en mill.)	1'391,70
Fecha de lanzamiento	24.08.2020
Gastos corrientes ³⁾	0,10%
Spread de suscripción (permanece en el fondo) en %/	0,18
Spread de reembolso (permanece en el fondo) en %	0,03
Fecha de cierre de suscripción/reembolso	14:00/14:00
Índice de referencia (BM)	MSCI EMU ESG Leaders (NR)
Índice de referencia (BM) Código Bloomberg	NE700862
Préstamo de valores	No
Clase de participaciones	Clase QBX (capitalización)
Moneda de las categorías de Participaciones	EUR
Código ISIN	LU2091502042
Código Bloomberg	CSBQBXE LX
Valor Liquidativo	1'225,90
Amortizaciones	Diario

Exclusion of controversial weapons producers ⁵⁾

Los fondos índice de Credit Suisse dejarán de invertir en empresas que estén involucradas en el desarrollo o la producción de agentes de guerra nuclear, biológica o química, minas antipersona y bombas de racimo, en consonancia con la lista de exclusión de la Asociación Suiza de Inversiones Responsables (SVVK - ASIR). En líneas generales, estas exclusiones no afectan a la calidad de seguimiento de nuestros fondos índice.

Rentabilidad neta en EUR (porcentualizada) ²⁾

De acuerdo con las normas MiFID (Directiva sobre los mercados de instrumentos financieros), no se facilitarán cifras de rentabilidades a inversores si el producto se comercializó hace menos de doce meses.

Sectores en %



	Fondo	Índice de referencia	Índice ponderado de capitalización ⁴⁾
Finanzas	20,38	20,43	15,00
Tecnología de la información	14,67	14,66	13,11
Productos de consumo no básicos	13,55	13,57	17,82
Materiales	11,76	11,77	7,23
Industria	10,90	10,87	14,89
Productos de primera necesidad	10,11	10,17	7,94
Energía	6,32	6,34	3,79
Servicios de utilidad pública	5,90	5,91	6,42
Activos líquidos	0,52	-	-
Otros	5,89	6,29	13,81

Países en %

	Fondo	Índice de referencia	Índice ponderado de capitalización
Francia	32,63	32,64	34,63
Alemania	26,26	26,28	28,20
Países Bajos	18,92	18,97	12,75
España	7,24	7,23	7,64
Italia	6,12	6,13	7,53
Finlandia	2,94	2,96	3,10
Irlanda	2,61	2,61	2,10
Bélgica	1,92	1,95	2,86
Austria	0,84	0,85	0,61
Otros	0,52	0,38	0,59

10 posiciones principales en %

ASML Holding	9,52
SAP	4,92
Total	3,93
LOreal	3,85
Allianz	3,68
Schneider Electric	2,89
Air Liquide	2,73
Enel	2,72
Iberdrola	2,63
BNP Paribas SA	2,60
Total	39,46

Número de posiciones

Fondo	106
Índice de referencia	103
Índice ponderado de capitalización ⁴⁾	237

¹⁾ El cálculo del indicador del riesgo se basa en la Directiva Committee of European Securities Regulators/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 rendimientos y escenarios de los mercados financieros pasados no son indicadores fiables de rendimientos futuros. Los datos de rendimiento no incluyen las comisiones y los costes incurridos en la emisión y el reembolso de las participaciones en fondos.

³⁾ El cálculo de los gastos corrientes se basa en la Directiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Durante un periodo máximo de 12 meses a partir del diciembre 01, 2020, la cifra correspondiente a los gastos corrientes se basa en gastos estimados. A partir de Diciembre 2021, la cifra correspondiente a los gastos corrientes se basa en los gastos del año pasado para el ejercicio finalizado en Diciembre 2021. No incluye las comisiones de rendimiento y 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 de otro organismo de inversión colectiva.

CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue

Clase QBX EUR

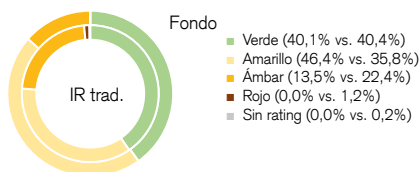
Calificación de ESG vs. índice de referencia tradicional ⁶⁾

	ESG	E	S	G
Fondo	AAA	A	A	BBB
IR trad.	A	A	BBB	BBB

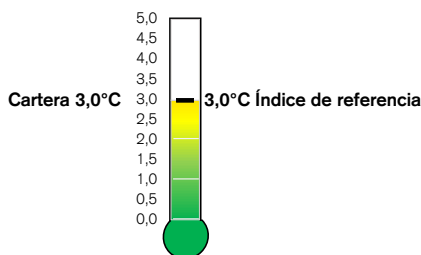
Desglose de ESG ⁹⁾

	Puntuación
Puntuación total	9,2
Medio ambiente	7,0
Cambio climático	8,2
Oportunidades medioamb.	5,8
Capital natural	6,9
Contaminación y residuos	6,3
Social	6,3
Capital humano	6,4
Responsabilidad de producto	6,3
Oportunidades sociales	5,9
Oposición de partes interesadas	7,6
Gobernanza	5,7
Conducta corporativa	0,0
Gobierno de empresas	0,0

Indicación de controversias en materia de ESG ¹⁰⁾



Puntuación ESG Climate Score ¹²⁾



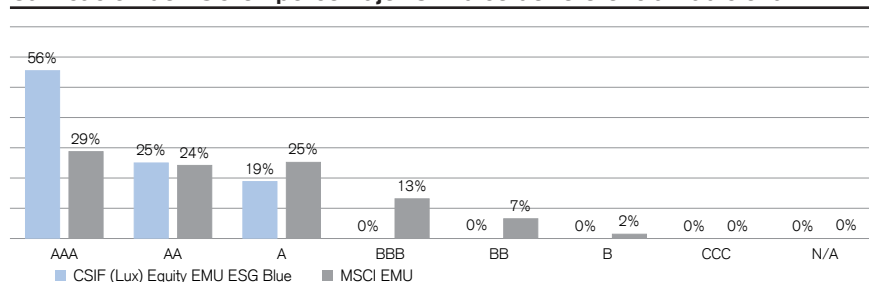
Resumen de la cartera ⁷⁾

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) replicando un índice de referencia ESG para alcanzar los criterios ESG deseados.

Características de ESG aplicadas ⁸⁾

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

Calificación de ESG en porcentaje vs. índice de referencia tradicional ¹¹⁾

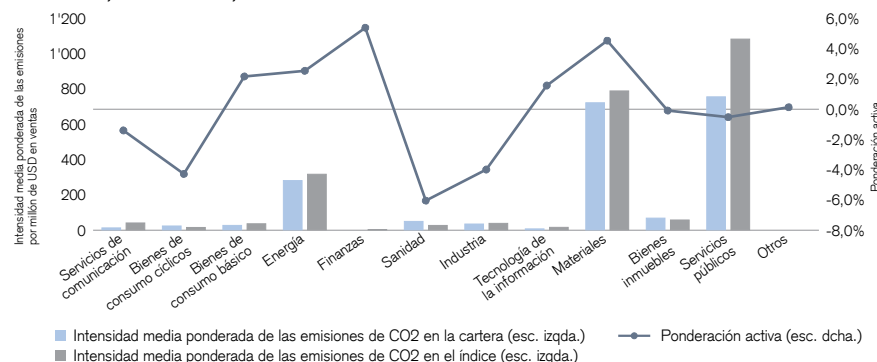


Las 10 participaciones principales

Nombre de la participación	Ponderación	Calific. ESG	Ind. contro.	E	S	G
ASML Holding NV	9,5%	AAA	■	■	■	■
SAP SE	4,9%	AAA	■	■	■	■
Total SA	3,9%	A	■	■	■	■
L'Oreal SA	3,8%	AAA	■	■	■	■
Allianz SE	3,7%	AAA	■	■	■	■
Schneider Electric	2,9%	AAA	■	■	■	■
AIR LIQUIDE(L')	2,7%	A	■	■	■	■
Enel	2,7%	AAA	■	■	■	■
Iberdrola	2,6%	AAA	■	■	■	■
BNP PARIBAS	2,6%	AA	■	■	■	■

Intensidad de las emisiones de carbono ¹³⁾

Emisiones expresadas en toneladas de CO2 equivalente por millón de USD en ingresos
Cartera: **163,1** / IR trad. **158,5**



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. **Nótese que el índice de referencia usado en este análisis ESG es el tradicional (un índice de referencia sin criterios ESG).**

7) Para más información sobre las exclusiones aplicadas basadas en normas, consulte: www.svk-asir.ch © A falta de futuros sobre índices de renta variable ESG adecuados y/o líquidos, el subfondo/fondo puede recurrir a futuros sobre índices de renta variable tradicionales (no relacionados con criterios ESG) con el fin de reducir diferentes riesgos, gestionar la cartera de forma eficiente y obtener exposición al mercado o reducirla.

8) Si desea más información sobre la metodología aplicada para evaluar los criterios ESG de las inversiones, consulte www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
9) 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.

10) 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 afecten 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.

11) Las calificaciones ESG representan la calificación ESG de MSCI desglosada, expresada en porcentaje absoluto o relativo a un índice de referencia. No se tienen en cuenta las calificaciones GRESB para inmuebles.

12) 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.

13) 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 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 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.

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 Asset Management (Switzerland) Ltd
Index Solutions
+41 (0)44 334 41 41/+41 (0)44 332 32 00
index.solutions@credit-suisse.com

Fuentes de datos como de 31 de mayo 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 nivel de 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.

La renta variable está expuesta a las fuerzas del mercado y, por tanto, a fluctuaciones de valor que no son totalmente previsibles.

Investments in foreign currencies involve the additional risk that the foreign currency might lose value against the investor's reference currency.

CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue QBX EUR: Este fondo está domiciliado en Luxembourg. 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 CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue QBX EUR 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 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.