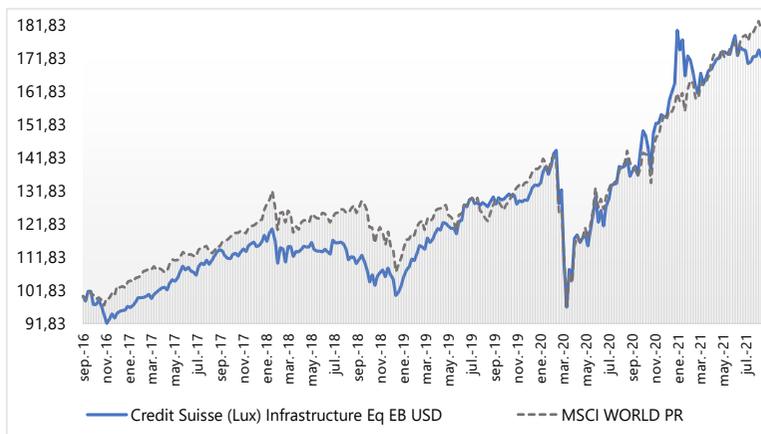


DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

Este fondo de acciones sectorial invierte a lo largo de la cadena de valor del conjunto de oportunidades de infraestructuras globales. El universo de inversión abarca a empresas que proporcionan las instalaciones y servicios necesarios para mantener y desarrollar la infraestructura moderna, y también incluye a empresas proveedoras de servicios y productos relacionados con las infraestructuras. Sigue un enfoque sin restricciones, no orientado a un benchmark, para identificar empresas con valoración atractiva posicionadas para beneficiarse del tema de infraestructuras.



INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN LU1692112649
 Constitución 14/12/2017
 NAV 1806,44
 AUM 59.766.100
 Divisa USDollar
 Distribución Acumulación
 Gestora Credit Suisse Fund Management SA
 Gestor Werner Richli, Heinz Tschabold
 Custodio Credit Suisse (Luxembourg) SA

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación Renta Variable
 Foco geográfico Global
 Índice MSCI World NR USD
 PER --
 P/BV --
 Número de posiciones

DATOS OPERATIVOS

Suscripción D+2 (13:15h)
 Reembolso D+2 (13:15h)
 Liquidez Diaria
 Inversión inicial 1
 Comisión de gestión 0,90%

RATINGS

Solventis
 Morningstar ★★★★★
 Citywire

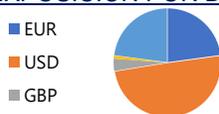
RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
2021	1,40%	-1,88%	2,10%	3,03%	0,30%	-0,04%	0,03%	1,40%	0,61%				6,43%
2020	2,60%	-6,46%	-14,37%	7,32%	6,06%	-0,14%	7,73%	5,04%	0,61%	-2,50%	11,10%	6,84%	23,10%
2019	9,60%	2,20%	2,89%	4,46%	-2,85%	6,87%	0,39%	0,78%	0,87%	0,72%	-1,18%	3,32%	31,17%
2018		-5,56%	1,08%	1,06%	-1,30%	-0,35%	2,27%	-3,06%	-1,24%	-4,78%	3,22%	-6,34%	-12,61%

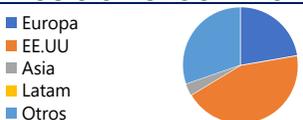
EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



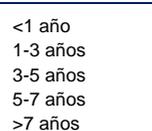
EXPOSICIÓN POR DIVISA



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



EXPOSICIÓN SECTORIAL



MAYORES POSICIONES a 31/12/2020

Cellnex	4,1%
Crown Castle	3,8%
American Tower	3,5%
Onek New	3,5%
Cheniere Energy	3,2%
Equinix	3,0%
Enbridge	3,0%
Vinci	2,9%
Kinder Morgan	2,8%
Ferrovial SA	2,6%

DATOS ESTADÍSTICOS

		1 Año	3 Años	5 Años
Annual. Std. Dsv.		13,04	16,87	14,16
Correlación		0,82	0,91	0,90
Alpha		0,62	0,81	0,51
Beta		0,73	0,74	0,75
Tracking Error		2,33	2,63	2,17
		1 Año	3 Años	5 Años
Max Drawdown		-2,50	-19,90	-19,90
Ratio Sharpe		0,49	0,23	0,20
Ratio Información		0,09	0,26	0,19
Ratio Treynor		2,42	1,53	1,10

CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	DE GESTIÓN	DE ÉXITO	TER
EB (Acc)	USD		LU1692112649		0,90%		1,11%
BH (Acc)	EUR	SI	LU1692116715	1000	1,60%		1,91%
B (Acc)	USD		LU1692116392	1000	1,60%		1,84%

COMISIÓN

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Alfa: Medida del comportamiento del fondo ajustado al riesgo asociado a su índice de referencia respecto un periodo determinado de tiempo. Se calcula como la rentabilidad promedio del fondo que excede sobre el promedio del índice multiplicado por la beta del modelo CAPM. Los periodos se calculan en meses

Desviación estándar: Medida sobre el riesgo de inversión o volatilidad en el periodo de rentabilidad. Se calcula como la raíz cuadrada de la varianza, que es el promedio de las desviaciones respecto al promedio al cuadrado en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Beta: Medida de sensibilidad del comportamiento del fondo relativo a los cambios de comportamiento del índice de referencia. Se calcula como la pendiente de una regresión lineal entre la rentabilidad del fondo y la rentabilidad del índice en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Correlación: Medida sobre la relación lineal entre el comportamiento del fondo y el del índice de referencia en un periodo determinado de tiempo. La correlación puede tomar valores desde -1 (correlación negativa perfecta) a 1 (correlación positiva perfecta). Los periodos se calculan en meses.

Tracking error: Muestra la volatilidad de las diferencias en rentabilidad entre el fondo y su índice de referencia en un periodo determinado. Los periodos se calculan en meses.

Max Drawdown: Es la máxima rentabilidad negativa acumulada durante un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Ratio Sharpe: Muestra la tasa rentabilidad-riesgo. Se calcula como el promedio del exceso de rentabilidad dividido por la desviación estándar del exceso de rentabilidad en un periodo de tiempo determinado. Los periodos se calculan en meses.

Raio Información: Medida de riesgo de la rentabilidad del fondo respecto el índice de referencia. Se calcula tomando el promedio del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice dividido la desviación estándar del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice.

Ratio Treynor: Medida de riesgo calculada como la rentabilidad del fondo dividido entre la beta de este.