

Questa è una comunicazione di marketing.
Si invita a fare riferimento al prospetto/documento informativo del fondo e al KIID/KID (a seconda dei casi) prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento finale.
Essendo solo a scopo informativo, questo documento non va utilizzato come base per una decisione d'investimento.

Asset Management
31 Gennaio 2024

CS (Lux) Japan Value Equity Fund IB JPY

Informazioni di prodotto

Azioni

5'276'376'865

Patrimonio netto totale del fondo in JPY

Classe di azioni TNA, JPY
3'735'454'682

Quota (NAV), JPY
4'193.00

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.90%

Rendimento (netto) MTD
6.99%
Bench. **8.47%**

Rendimento (netto) QTD
6.99%
Bench. **8.47%**

Rendimento (netto) YTD
6.99%
Bench. **8.47%**

Dettagli sul fondo

Valutazione Morningstar	★★★★☆ (31.12.2023)
Gestore degli investimenti	Matthias Duggelin, Julio Alberto Giró
Data di lancio	14.07.2010
Data di lancio di classe di quote	31.07.2012
Classe di quote	IB
Valuta di emissione	JPY
Politica di distribuzioni	Accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU0496467043
Benchmark	MSCI Japan (NR)

Questo fondo non è adatto agli investitori con approccio "relative return" e un orizzonte temporale mobile inferiore a cinque anni.

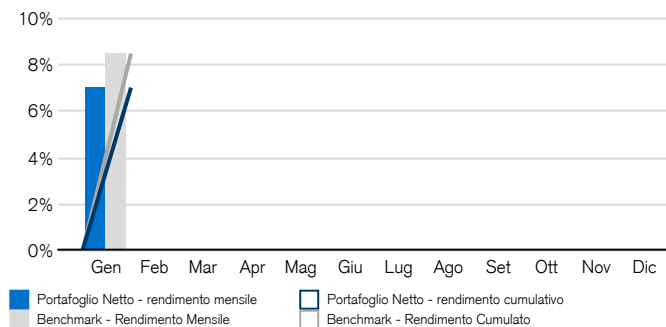
Politica d'investimento

Il Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund persegue un approccio «deep value» basato sulla disciplina classica di Graham & Dodd. Il fondo investe in imprese sottovalutate con sede o attività economica principale in Giappone. Le decisioni d'investimento non vengono prese sulla base di un benchmark, tuttavia l'MSCI Japan (NR) Index può essere utilizzato dagli investitori come termine di riferimento sul lungo termine. L'approccio di tipo value può generare, nel lungo periodo, risultati superiori alla media, in quanto educa l'investitore a non rischiare somme troppo elevate su un singolo investimento.

Gli investimenti comportano rischi, tra cui il rischio di perdita del capitale. Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2024



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2014



Andamento della performance - mensile e YTD

dal 01.01.2024, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	YTD
Portafoglio Netto	6.99												6.99
Benchmark	8.47												8.47
Relativa Netta	-1.48												-1.48

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie. Le persone sopra indicate svolgono esclusivamente attività regolamentate nella/e giurisdizione/i in cui sono titolari di adeguata licenza, ove applicabile. Per la definizione di tutti gli acronimi/termini usati nel documento potete fare riferimento al glossario. Ulteriori informazioni importanti sono riportate alla fine del documento.

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2015, in %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portafoglio Netto	10.19	7.28	23.98	-12.04	6.38	-7.24	11.31	7.09	33.71	6.99
Benchmark	9.93	-0.74	19.75	-15.15	18.48	8.76	13.44	-4.49	28.56	8.47
Relativa Netta	0.26	8.02	4.23	3.11	-12.10	-16.01	-2.14	11.58	5.15	-1.48

Andamento della Performance

dal 01.08.2012, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	ITD
Portafoglio Netto	6.99	9.74	37.66	19.34	10.61	13.29
Benchmark	8.47	14.40	33.21	14.60	13.09	13.68
Relativa Netta	-1.48	-4.67	4.45	4.74	-2.48	-0.38

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.08.2012, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	ITD
Volatilità portafoglio	10.52	12.02	13.81	14.48
Volatilità benchmark	12.14	12.70	14.49	15.52
Tracking error	9.70	9.56	8.60	7.29

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- **Rischio di credito:** gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- **Rischio di liquidità:** le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- **Rischio operativo:** processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- **Rischi politici e legali:** gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- **Rischi di sostenibilità:** i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

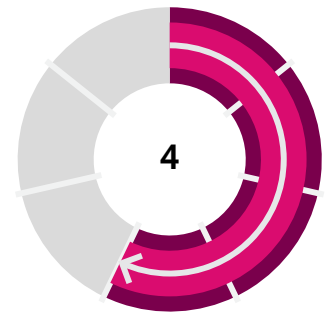
Gli investitori possono perdere una parte o la totalità del loro importo investito.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Valori più alti (fino a 7) indicano un rischio maggiore, valori più bassi (fino a 1) indicano un rischio minore.

Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Industriali	39.39	<div style="width: 39.39%;"></div>
Materiali	18.60	<div style="width: 18.60%;"></div>
Beni di consumo non ciclici	13.02	<div style="width: 13.02%;"></div>
Finanziari	6.73	<div style="width: 6.73%;"></div>
Energia	5.27	<div style="width: 5.27%;"></div>
Utilities	5.21	<div style="width: 5.21%;"></div>
Comunicazione	5.10	<div style="width: 5.10%;"></div>
Tecnologia informazione	3.50	<div style="width: 3.50%;"></div>
Beni di consumo ciclici	1.77	<div style="width: 1.77%;"></div>
Liquidità	1.41	<div style="width: 1.41%;"></div>

Scomposizione patrimonio per capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale (in JPY)

	in %	Portafoglio
<5 mrd	84.75	<div style="width: 84.75%;"></div>
5 mrd - 10 mrd	6.72	<div style="width: 6.72%;"></div>
10 mrd - 20 mrd	5.37	<div style="width: 5.37%;"></div>
30 mrd - 50 mrd	1.74	<div style="width: 1.74%;"></div>
Altri	1.41	<div style="width: 1.41%;"></div>

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
JPY	100.00	<div style="width: 100.00%;"></div>
EUR	0.00	<div style="width: 0.00%;"></div>
USD	0.00	<div style="width: 0.00%;"></div>

Scomposizione patrimonio per paese di rischio

In % dell'esposizione economica totale

	in %	Portafoglio
Giappone	98.59	<div style="width: 98.59%;"></div>
Liquidità	1.41	<div style="width: 1.41%;"></div>

² L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto 7 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

10 migliori posizioni

Nome strumento ³	% in portafoglio	Settore GICS
TECHNO RYOWA LTD	1.88%	Industriali
INPEX CORP	1.84%	Energia
FURUNO ELECTRIC LTD	1.82%	Tecnologia informazione
MITSUBISHI STEEL MFG LTD	1.80%	Materiali
KANSAI ELECTRIC POWER INC	1.80%	Utilities
HOKKAIDO GAS LTD	1.80%	Utilities
VALQUA LTD	1.79%	Materiali
FURUKAWA ELECTRIC LTD	1.79%	Industriali
NIHON YAMAMURA GLASS LTD	1.79%	Materiali
TORISHIMA PUMP MFG LTD	1.78%	Industriali

Dati chiave

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	58	225

Statistiche del fondo - ex post

	1 anno			3 anni			5 anni		
	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo	Portafoglio	Benchmark	Relativo
Beta			0.56			0.66			0.78
Information ratio			0.33			0.42			-0.27
Massimo drawdown, in %	-1.34	-3.08		-9.31	-8.28		-19.01	-17.34	

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund IB JPY
ISIN	LU0496467043
Codice Bloomberg	CSEJPVI LX
Numero di valore	11145900
Benchmark	MSCI Japan (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NDDLJN

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
Consulente agli investimenti	SG Value Partners AG
OICVM	si
Classificazione SFDR	Articolo 6
Fine dell'esercizio	31. Maggio
prestito di valori mobiliari	si
Spese Correnti ⁴	1.32%
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 3
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ⁵)	partial swing NAV

³ Le singole entità e/o gli strumenti menzionati in questa pagina hanno finalità esclusivamente illustrative; la menzione non costituisce una sollecitazione o un'offerta di acquisto o vendita di alcun interesse o investimento.

⁴ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Volatilità annualizzata	Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore.
Beta	Misura della volatilità, o del rischio sistematico, di un singolo titolo o fondo rispetto all'intero mercato.
Ex post	Si riferisce a parametri basati su dati storici.
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
Information ratio	Questa statistica misura in quale misura la sovraperformance di un fondo può essere attribuita alle competenze del gestore rispetto ai movimenti di mercato. Un Information Ratio elevato comporta una maggiore capacità di gestione rispetto a quanto potrebbe suggerire un valore basso.
ITD	Dal lancio (Inception-to-date)
Massimo drawdown	Rappresenta il peggior risultato possibile (in termini percentuali) verificatosi durante il periodo analizzato.
MTD	Da inizio mese (Month-to-date)
NAV	Valore netto d'inventario (Net Asset Value)
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un massimo di 12 mesi dopo la fine dell'anno fiscale del fondo e dal lancio, la cifra degli oneri correnti si basa sulle spese stimate. Successivamente, gli oneri correnti corrispondono al TER dell'ultimo rapporto annuale. Sono escluse le commissioni di performance e le spese di transazione del portafoglio, tranne nel caso di un onere di entrata/uscita pagato dal fondo al momento dell'acquisto o della vendita di azioni/unità in un altro organismo di investimento collettivo.
QTD	Da inizio trimestre (Quarter-to-date)
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari
TNA	Patrimonio netto totale (Total Net Assets)
Tracking error	Misura della deviazione del rendimento di un fondo rispetto al rendimento di un benchmark in un periodo di tempo fisso.
YTD	Da inizio anno (Year-to-date)

Messaggi di avvertimento

Scomposizione patrimonio	L'allocazione indicativa può cambiare nel corso del tempo. Tutte le partecipazioni sono indicate esclusivamente a scopo informativo e non costituiscono raccomandazioni d'investimento di Credit Suisse. Si prega di notare che ciò non costituisce un'offerta o una sollecitazione ad acquistare o vendere interessi o investimenti.
Swinging Single Pricing	Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.

Desiderate saperne di più?Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>**Importanti informazioni**

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Informazioni MSCI utilizzate nel presente documento; ©2024 MSCI e/o sue società collegate. Utilizzate previa autorizzazione. Tutti i diritti riservati; cfr msci.com/disclaimer.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessori dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso a tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Svizzera

Rappresentante per fondi Lux e Società di gestione (direzione del fondo) per i fondi svizzeri: Credit Suisse Funds AG*, Uetlibergstrasse 231, CH-8070 Zürich

Agente pagatore (per i fondi Lux), Banca depositaria (per i fondi svizzeri) e Distributore – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich

Organo supervisore (entità di registrazione): Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Asset Management (Switzerland) Ltd., Kalandergrasse 4, CH-8045 Zurich

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano