

CS Premium Equilibrado, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de CS Premium Equilibrado, F.I. por encargo de los administradores de Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CS Premium Equilibrado, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

Cartera de inversiones financieras

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera a 31 de diciembre de 2023.

Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera tiene en el cálculo del valor liquidativo del mismo.

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo mantiene un contrato de gestión con Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A., como Sociedad gestora.

Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la misma, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado ciertos procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2023 sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre las respuestas recibidas de la Entidad depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera

Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Al realizar dichas re-ejecuciones no se han detectado diferencias significativas entre las obtenidas en nuestros cálculos y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

Análisis de la fusión por absorción	
--	--

De acuerdo con la nota 1 de la memoria adjunta, con fecha 20 de diciembre de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de CS Global Market Trends, F.I. (fondo absorbido) por CS Premium Equilibrado, F.I. (fondo absorbente), siendo la fecha efectiva de fusión el 12 de abril de 2023.

Como consecuencia de esta fusión, el fondo absorbente adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos del fondo absorbido quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este. Por tanto, quedó disuelto y extinguido sin liquidación dicho fondo.

Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría del Fondo, por su repercusión en el "Patrimonio atribuido a participes" del mismo.

Para analizar la correcta incorporación del "Patrimonio atribuido a participes" del fondo absorbido en los estados financieros del fondo absorbente, hemos realizado una serie de procedimientos de auditoría, entre los que destacamos los siguientes:

- Obtención de los acuerdos de fusión tomados por la Sociedad gestora y la Entidad depositaria de los fondos involucrados, así como obtención de las correspondientes autorizaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para realizar dicha fusión.
- Re-ejecución del cálculo de la ecuación de canje de las participaciones, proporcionado por la Sociedad gestora del Fondo.
- Comprobación de la correcta incorporación de los estados financieros del fondo absorbido en los estados financieros del fondo absorbente mediante re-ejecución de este proceso a la fecha de fusión.

Como consecuencia de los procedimientos llevados a cabo, no hemos detectado aspectos significativos a mencionar.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Gemma Mª Ramos Pascual (22788)

18 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/09738

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.^a



0N9542251

CS Premium Equilibrado, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	46 841 040,50	65 757 666,14
Deudores	804 509,66	470 727,80
Cartera de inversiones financieras	45 302 976,95	64 275 514,76
Cartera interior	4 870 720,23	13 300 042,96
Valores representativos de deuda	1 238 902,96	10 212 738,50
Instrumentos de patrimonio	2 723 810,86	2 282 589,34
Instituciones de Inversión Colectiva	908 006,41	804 715,12
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	40 089 675,27	50 656 399,13
Valores representativos de deuda	15 838 648,18	23 174 573,97
Instrumentos de patrimonio	12 440 615,23	11 179 814,86
Instituciones de Inversión Colectiva	11 739 239,56	16 117 764,68
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	71 172,30	184 245,62
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	342 581,45	319 072,67
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	733 553,89	1 011 423,58
TOTAL ACTIVO	46 841 040,50	65 757 666,14



CLASE 8.^a



0N9542252

CS Premium Equilibrado, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	46 724 613,39	65 239 852,84
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	46 724 613,39	65 239 852,84
Capital	-	-
Partícipes	37 201 570,78	62 579 016,65
Prima de emisión	-	-
Reservas	276 877,00	276 877,00
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	4 775 343,27	4 775 343,27
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	4 470 822,34	(2 391 384,08)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	116 427,11	517 813,30
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	86 407,83	455 021,74
Pasivos financieros	-	-
Derivados	30 019,28	62 791,56
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	46 841 040,50	65 757 666,14
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	28 351 234,64	33 088 892,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	18 706 451,09	23 112 549,84
Compromisos por operaciones cortas de derivados	9 644 783,55	9 976 342,16
Otras cuentas de orden	19 556 085,33	2 391 384,08
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	19 556 085,33	2 391 384,08
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	47 907 319,97	35 480 276,08

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.^a



0N9542253

CS Premium Equilibrado, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	0,01	11 206,72
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(510 764,64)	(290 259,12)
Comisión de gestión	(365 146,15)	(233 650,52)
Comisión de depositario	(51 924,26)	(27 878,87)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(93 694,23)	(28 729,73)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(510 764,63)	(279 052,40)
Ingresos financieros	1 566 433,04	485 496,38
Gastos financieros	-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	2 325 319,03	(971 927,13)
Por operaciones de la cartera interior	112 382,55	(59 051,54)
Por operaciones de la cartera exterior	2 319 485,16	(927 414,15)
Por operaciones con derivados	(106 548,68)	14 538,56
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(67 983,12)	(64 174,70)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1 171 394,81	(1 561 726,23)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	82 615,76	(117 434,28)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	1 116 364,66	(901 617,70)
Resultados por operaciones con derivados	(27 585,61)	(542 674,25)
Otros	-	-
Resultado financiero	4 995 163,76	(2 112 331,68)
Resultado antes de impuestos	4 484 399,13	(2 391 384,08)
Impuesto sobre beneficios	(13 576,79)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	4 470 822,34	(2 391 384,08)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

CS Premium Equilibrado, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 4 470 822,34

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas -
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos 4 470 822,34

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	62 579 016,65	276 877,00	4 775 343,27	(2 391 384,08)	-	65 239 852,84
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	62 579 016,65	276 877,00	4 775 343,27	(2 391 384,08)	-	65 239 852,84

Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	4 470 822,34	-	4 470 822,34
Aplicación del resultado del ejercicio	(2 391 384,08)	-	-	2 391 384,08	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	18 102 105,18	-	-	-	-	18 102 105,18
Reembolsos	(43 205 028,71)	-	-	-	-	(43 205 028,71)
Remanente procedente de fusión	2 116 861,74	-	-	-	-	2 116 861,74
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-

Saldos al 31 de diciembre de 2023 37 201 570,78 276 877,00 4 775 343,27 4 470 822,34 - 46 724 613,39



CLASE 8.^a



0N9542254

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

CS Premium Equilibrado, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (2 391 384,08)

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos (2 391 384,08)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	2 835 432,85	276 877,00	4 775 343,27	628 186,43	-	8 515 839,55
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-

Saldo ajustado 2 835 432,85 276 877,00 4 775 343,27 628 186,43 - 8 515 839,55

Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(2 391 384,08)	-	(2 391 384,08)
Aplicación del resultado del ejercicio	628 186,43	-	-	(628 186,43)	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	84 211 597,61	-	-	-	-	84 211 597,61
Reembolsos	(25 096 200,24)	-	-	-	-	(25 096 200,24)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-

Saldos al 31 de diciembre de 2022 62 579 016,65 276 877,00 4 775 343,27 (2 391 384,08) - 65 239 852,84



CLASE 8.^a



0N9542255



CLASE 8.^a



0N9542256

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

CS Premium Equilibrado, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 4 de marzo de 2005 bajo la denominación social de Selección Mixto de Inversiones, F.I., habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 14 de enero de 2022. Tiene su domicilio social en calle Ayala 42, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 11 de marzo de 2005 con el número 3.149, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

El "Patrimonio atribuido a Partícipes" del Fondo se divide en tres clases de participaciones:

- Clase A: Dirigida a partícipes con contrato de gestión/asesoramiento con entidad autorizada (que acrediten el pago de este servicio), vehículos de ahorro/inversión y partícipes que cumplan con una inversión mínima de 2.000.000 euros.
- Clase B: Dirigida al resto de partícipes.
- Clase I: Dirigida a partícipes que cumplan con una inversión mínima de 5.000.000 euros.

Las clases de participaciones fueron inscritas en la C.N.M.V. con fecha 14 de enero de 2022.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

Con fecha 20 de diciembre de 2022 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora de la Sociedad Gestora aprobó la fusión por absorción de CS Global Market Trends, F.I. por CS Premium Equilibrado, F.I.

Según los estados financieros del día 12 de abril de 2023, fecha efectiva de la fusión, se determinó la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo del Fondo absorbente. De este modo, cada partícipe de CS Global Market Trends, F.I. recibió por cada una de sus participaciones 0,76338008 participaciones de CS Premium Equilibrado, F.I. – Clase B.

Como consecuencia de esta fusión, CS Premium Equilibrado, F.I. adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de CS Global Market Trends, F.I. quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este fondo. Por tanto, quedó disuelto y extinguido sin liquidación CS Global Market Trends, F.I.

Debido al proceso de fusión contable, el patrimonio de CS Premium Equilibrado, F.I. incluye un "Remanente procedente de fusión" que recoge, principalmente, los partícipes aportados por el Fondo absorbido, los resultados generados desde el 1 de enero hasta la fecha de la ecuación de canje y los resultados de ejercicio anteriores del mismo.



CLASE 8.^a



0N9542257

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Credit Suisse Gestión, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 99,99% por Credit Suisse AG, Sucursal en España, que adicionalmente es la Entidad Depositaria del Fondo. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el Patrimonio del Fondo

Igualmente, el Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

Desde el 1 de enero de 2022 y hasta el 14 enero de 2022 la comisión de gestión ha sido del 1,50% sobre el patrimonio. Adicionalmente, la comisión de depositaria ha sido del 0,10%.



0N9542258

CLASE 8.^a

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Durante el periodo comprendido entre el 15 enero de 2022 y hasta el 31 diciembre de 2023 y tras la creación de las clases, las comisiones de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	Clase A	Clase B	Clase I
Comisión de gestión			
Sobre patrimonio	0,50%	1,35%	0,35%
Comisión de depositaria	0,09%	0,09%	0,09%

Durante el ejercicio 2023 y 2022 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

El Fondo ha recibido durante los ejercicios 2023 y 2022 unos ingresos por comisiones retrocedidas que se recogen dentro del epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Con fecha 12 de junio de 2023, Credit Suisse Group AG se fusionó por absorción por UBS Group AG, de acuerdo con la Ley de Fusiones suiza, siendo UBS Group AG la entidad subsistente. En consecuencia, con fecha 12 de junio de 2023, UBS Group AG pasó a ser la sociedad matriz última de la sociedad gestora, Credit Suisse, SGIIC, S.A., y de la entidad depositaria Credit Suisse AG, Sucursal en España.

Está previsto que a finales del segundo trimestre de 2024 tenga lugar la fusión de Credit Suisse AG con UBS AG, en virtud de la cual UBS AG absorberá a Credit Suisse AG, que dejaría de existir. Concluida la fusión, las funciones de depositaria del Fondo serán desarrolladas por UBS AG, Sucursal en España.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.



0N9542259

CLASE 8.^a

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022.

Además, a efectos de comparación de la información, los datos que aparecen en los balances y en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, no son comparables, dado que el ejercicio 2022 corresponde al Fondo absorbente con anterioridad a la fusión mencionada en la Nota 1 de esta memoria.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2023 y 2022.



CLASE 8.^a



0N9542260

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.



CLASE 8.^a



0N9542261

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".



CLASE 8ª



0N9542262

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.



CLASE 8.^a



0N9542263

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de las partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Partícipes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".



CLASE 8.ª



0N9542264

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Depósitos de garantía	143 028,58	411 018,67
Administraciones Públicas deudoras	181 703,10	50 991,59
Operaciones pendientes de liquidar	468 399,99	-
Otros	11 377,99	8 717,54
	<u>804 509,66</u>	<u>470 727,80</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en futuros financieros vivas al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se desglosa tal y como sigue:

	2023	2022
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	167 046,82	48 499,68
Retenciones en origen	14 656,28	2 491,91
	<u>181 703,10</u>	<u>50 991,59</u>

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar", al 31 de diciembre de 2023 recoge el saldo correspondiente a las ventas de valores al contado que se ejecutaron durante los primeros días del ejercicio 2024.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	13 576,79	-
Operaciones pendientes de liquidar	26,85	401 083,53
Otros	72 804,19	53 938,21
	<u>86 407,83</u>	<u>455 021,74</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2023 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar", al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recoge el saldo correspondiente a las compras de valores al contado que fue ejecutado los primeros días del ejercicio 2024 y 2023, respectivamente.



ON9542265

CLASE 8.^a**CS Premium Equilibrado, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
Cartera interior	4 870 720,23	13 300 042,96
Valores representativos de deuda	1 238 902,96	10 212 738,50
Instrumentos de patrimonio	2 723 810,86	2 282 589,34
Instituciones de Inversión Colectiva	908 006,41	804 715,12
Cartera exterior	40 089 675,27	50 656 399,13
Valores representativos de deuda	15 838 648,18	23 174 573,97
Instrumentos de patrimonio	12 440 615,23	11 179 814,86
Instituciones de Inversión Colectiva	11 739 239,56	16 117 764,68
Derivados	71 172,30	184 245,62
Intereses de la cartera de inversión	342 581,45	319 072,67
	45 302 976,95	64 275 514,76

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Credit Suisse AG, Sucursal en España.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	707 569,84	999 544,87
Cuentas en divisa	25 984,05	11 880,10
	733 553,89	1 011 424,97



CLASE 8.^a



0N9542266

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase B	Clase I
Patrimonio atribuido a partícipes	39 788 488,24	6 936 125,15	-
Número de participaciones emitidas	3 011 034,20	533 659,72	-
Valor liquidativo por participación	13,21	13,00	-
Número de partícipes	33	66	-

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase B	Clase I
Patrimonio atribuido a partícipes	40 819 403,50	11 519 560,12	12 900 889,22
Número de participaciones emitidas	3 351 068,20	953 342,25	1 058 231,12
Valor liquidativo por participación	12,18	12,08	12,19
Número de partícipes	34	71	2

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2023 y 2022 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen participaciones significativas.

De acuerdo con el artículo 3 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, el número de partícipes de un Fondo de Inversión no podrá ser inferior a 100. Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo únicamente tenía 99 partícipes. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, dichos incumplimientos han sido solventados.



CLASE 8.^a



0N9542267

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	19 556 085,33	2 391 384,08
	<u>19 556 085,33</u>	<u>2 391 384,08</u>

Al 31 de diciembre de 2023, este epígrafe recoge las “Pérdidas fiscales a compensar” procedentes de la fusión que se describe en la Nota de “Actividad y gestión del riesgo”.

11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2023 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

El capítulo “Acreedores – Administraciones Públicas” recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios y hasta el límite de compensación sobre el beneficio antes de impuestos permitido por la legislación vigente para el ejercicio 2023.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.



CLASE 8.ª



0N9542268

CS Premium Equilibrado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de “Actividad y gestión del riesgo” se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de “Tesorería” se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a 4 miles de euros y 3 miles de euros, respectivamente, no habiéndose prestado otros servicios en los citados ejercicios.

13. Hechos posteriores

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación.

Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el Fondo.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

CS Premium Equilibrado, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Renta fija privada cotizada						
IBERCAJA BANCO SA 9,125 2028-01-25	EUR	203 290,22	3 265,64	208 428,64	5 138,42	ES0844251019
KUTXABANK SA 0,500 2024-09-25	EUR	293 917,65	2 023,45	291 118,19	(2 799,46)	ES0343307015
CAIXABANK SA 6,750 2024-06-13	EUR	402 281,19	1 149,21	400 356,13	(1 925,06)	ES0840609004
TOTALES Renta fija privada cotizada		899 489,06	6 438,30	899 902,96	413,90	
Adquisición temporal de activos						
BNP S 3,450 2024-01-02	EUR	339 000,00	96,12	339 000,00	-	ES0L02402094
TOTALES Adquisición temporal de activos		339 000,00	96,12	339 000,00	-	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONA ENERGIA	EUR	373 705,18	-	296 805,60	(76 899,58)	ES0105563003
AENA SA	EUR	174 351,85	-	206 601,90	32 250,05	ES0105046009
VISCOFAN SA	EUR	356 333,01	-	346 256,00	(10 077,01)	ES0184262212
ACERINOX SA	EUR	183 069,78	-	185 652,72	2 582,94	ES0132105018
CAIXABANK SA	EUR	349 106,68	-	393 089,27	43 982,59	ES0140609019
REPSOL SA	EUR	339 164,89	-	300 204,00	(38 960,89)	ES01733516115
BANCO SANTANDER SA	EUR	352 356,81	-	404 187,29	51 830,48	ES0113900J37
FERROVIAL NV	EUR	269 580,00	-	356 285,80	86 705,80	NL0015001FS8
TELEFONICA SA	EUR	276 507,53	-	234 728,28	(41 779,25)	ES0178430E18
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 674 175,73	-	2 723 810,86	49 635,13	
Acciones y participaciones Directiva						
CREDIT SUISSE GESTION, SGIIC	EUR	864 614,77	-	908 006,41	43 391,64	ES0127021006
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		864 614,77	-	908 006,41	43 391,64	
TOTAL Cartera Interior		4 777 279,56	6 534,42	4 870 720,23	93 440,67	

0N9542269

CS Premium Equilibrado, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



0N9542270

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
EUROPEAN INVESTMENT 0,000 2027-06-17	EUR	727 360,10	20 519,10	717 456,90	(9 903,20)	XS2168048564
GOBIERNO DE ALEMANIA 0,100 2026-04-15	EUR	221 954,35	(11 176,63)	244 743,19	22 788,84	DE0001030567
TOTALES Deuda pública		949 314,45	9 342,47	962 200,09	12 885,64	
Renta fija privada cotizada						
BNP PARIBAS 1,250 2025-03-19	EUR	477 196,62	13 713,78	477 779,25	582,63	XS1793252419
ABN AMRO BANK NV 3,625 2026-01-10	EUR	201 168,05	6 695,65	201 957,58	789,53	XS2573331324
ABN AMRO BANK NV 5,125 2027-11-22	EUR	199 787,02	7 525,74	207 159,99	7 372,97	XS2558022591
BANK OF IRELAND 7,500 2171-11-19	EUR	397 511,44	3 676,20	405 931,76	8 420,32	XS2178043530
AT&T INC 0,250 2026-03-04	EUR	282 638,65	5 315,66	277 101,24	(5 537,41)	XS2051361264
BP CAPITAL MARKETS P 3,250 2026-03-22	EUR	469 880,17	11 792,73	480 841,26	10 961,09	XS2193661324
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,250 2151-04-20	EUR	452 645,04	16 268,98	464 309,87	11 664,83	FR00140007K5
HSBC HOLDINGS PLC 0,309 2025-11-13	EUR	421 920,93	2 039,06	422 245,10	324,17	XS2251736646
NATWEST GROUP PLC 4,699 2027-03-14	EUR	808 294,05	28 474,91	825 763,23	17 469,18	XS2596599063
WELLS FARGO & CO 1,625 2025-06-02	EUR	294 270,61	4 470,17	289 879,92	(4 390,69)	XS1240964483
ING BANK NV 6,500 2025-04-16	USD	556 082,14	9 782,10	529 572,06	(26 510,08)	US456837AF06
ING GROEP N.V. 4,125 2026-10-02	EUR	601 152,10	5 982,93	615 104,76	13 952,66	XS2697483118
CREDIT AGRICOLE SA 1,000 2025-09-18	EUR	581 564,69	4 319,50	577 043,81	(4 520,88)	FR00140098S7
VOLKSWAGEN INTL FIN 3,500 2025-06-17	EUR	483 495,65	13 688,72	482 798,49	(697,16)	XS2187689034
ENERGIAS DE PORTUGAL 1,700 2025-04-20	EUR	197 866,99	1 283,14	191 927,65	(5 939,34)	PTEDPLOM0017
REPSOL INTL FINANCE 3,750 2026-06-11	EUR	469 280,05	16 156,20	484 899,62	15 619,57	XS2185997884
BANCO SANTANDER SA 4,750 2025-03-19	EUR	345 783,19	2 164,43	369 854,14	24 070,95	XS1793250041
GOLDMAN SACHS GROUP 3,375 2025-03-27	EUR	304 585,73	6 000,64	301 148,26	(3 437,47)	XS2149207354
UNICREDIT SPA 4,600 2029-02-14	EUR	499 995,05	2 965,65	522 039,00	22 043,95	IT0005570988
SWEDBANK HYPOTEK AB 1,375 2027-05-31	EUR	473 553,93	7 750,27	474 218,32	664,39	XS2487057106
SWEDBANK AB 7,625 2028-03-17	USD	565 888,30	11 878,97	531 375,26	(34 513,04)	XS2580715147
SECURITAS TREASURY I 4,250 2027-04-04	EUR	398 766,05	12 739,75	407 614,13	8 848,08	XS2607381436
ZF FINANCE GMBH 3,000 2025-09-21	EUR	281 452,22	4 929,30	291 383,90	9 931,68	XS2231715322
BANCO BPCE SA 2,250 2027-03-02	EUR	179 722,05	5 940,39	185 311,61	5 589,56	FR0014008PC1
CELLNEX FINANCE CO S 2,250 2026-04-12	EUR	378 390,05	8 860,21	386 247,59	7 857,54	XS2465792294
BAYER AG 4,000 2026-08-26	EUR	400 510,52	5 477,76	406 153,87	5 643,35	XS2630111982
CARREFOUR SA 1,250 2025-06-03	EUR	477 731,47	13 486,38	475 518,84	(2 212,63)	XS1179916017
ABERTIS INFRASTRUCT 3,248 2025-11-24	EUR	275 005,17	13 482,36	283 405,06	8 399,89	XS2256949749
BANK OF AMERICA CORP 1,375 2025-03-26	EUR	297 924,20	3 956,32	291 782,69	(6 141,51)	XS1209863254
ELECTRICITE DE FRANC 7,500 2028-06-09	EUR	200 999,77	916,84	218 954,73	17 954,96	FR001400EFQ6

CS Premium Equilibrado, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



0N9542271

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
SACE SPA 3,875 2025-02-10	EUR	297 160,37	11 541,37	282 318,66	(14 841,71)	XS1182150950
NN GROUP NV 4,625 2028-01-13	EUR	490 720,05	23 852,60	500 712,13	9 992,08	XS1550988643
BANQUE FED CRED MUTU 1,000 2025-05-23	EUR	476 682,13	9 998,59	476 322,86	(359,27)	FR0014009A50
SSE PLC 1,250 2025-04-16	EUR	293 132,65	6 296,93	287 739,00	(5 393,65)	XS2156787090
VODAFONE GROUP PLC 6,250 2078-10-03	USD	369 197,41	4 567,29	362 881,18	(6 316,23)	XS1888180640
SANDOZ GROUP AG 4,220 2030-04-17	EUR	401 674,05	2 017,71	415 299,39	13 625,34	XS2715940891
BAYER AG 2,375 2025-02-12	EUR	465 202,33	16 695,33	471 851,88	6 649,55	XS2077670003
TOTALES Renta fija privada cotizada		14 768 830,89	326 704,56	14 876 448,09	107 617,20	
Acciones admitidas cotización						
COMCAST CORP	USD	343 929,34	-	370 977,35	27 048,01	US20030N1019
ENEL SPA	EUR	282 545,71	-	339 393,90	56 848,19	IT0003128367
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	EUR	342 915,66	-	391 008,80	48 093,14	FR0000121014
AIR LIQUIDE SA	EUR	298 561,92	-	368 619,16	70 057,24	FR0000120073
JOHNSON & JOHNSON	USD	384 784,18	-	349 541,56	(35 242,62)	US4781601046
HEINEKEN NV	EUR	367 490,08	-	370 426,26	2 936,18	NL0000009165
APPLIED MATERIALS INC	USD	311 013,79	-	442 316,04	131 302,25	US0382221051
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	390 267,47	-	405 085,20	14 817,73	IE00B1RR8406
ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	302 076,99	-	352 485,60	50 408,61	FR0000121667
NVIDIA CORP	USD	354 753,40	-	436 008,91	81 255,51	US670666G1040
TOTAL SA	EUR	354 263,46	-	411 364,80	57 101,34	FR0000120271
SIEMENS AG	EUR	269 265,65	-	376 542,72	107 277,07	DE0007236101
BNP PARIBAS	EUR	318 227,05	-	374 288,20	56 061,15	FR0000131104
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	360 331,62	-	349 824,00	(10 507,62)	PTEDP0AM0009
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	307 565,96	-	362 529,00	54 963,04	DE0005557508
ASML HOLDING N.V.	EUR	315 479,60	-	407 656,60	92 177,00	NL0010273215
NESTLE S.A.	CHF	282 029,58	-	288 125,35	6 095,77	CH0038863350
CHENIERE ENERGY INC	USD	385 360,42	-	387 344,70	(1 984,28)	US16411R2085
AON PLC-CLASS A	USD	307 264,72	-	312 899,22	5 634,50	IE00BLP1HW54
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	323 621,98	-	377 268,00	53 646,02	GB00BP6MXD84
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	402 916,91	-	395 387,43	(7 529,48)	IE00BY7QL619
ALPHABET INC	USD	270 486,25	-	339 559,60	69 073,35	US02079K1079
WAL-MART STORES INC	USD	311 908,73	-	359 853,26	47 944,53	US9311421039
DUERR AG	EUR	253 826,41	-	195 733,90	(58 092,51)	DE0005565204
BLACKROCK ASSET MAN IRELAND US	USD	1 002 048,49	-	1 010 713,31	8 664,82	IE00B4ND3602
ROCHE HOLDING AG	CHF	434 789,32	-	369 109,15	(65 680,17)	CH0012032048
EDENRED	EUR	392 487,74	-	389 808,00	(2 679,74)	FR0010908533

CS Premium Equilibrado, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



0N9542272

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
MICROSOFT CORP	USD	292 244,12	-	399 883,12	107 639,00	US5949181045
PEPSICO INC	USD	403 619,25	-	402 293,12	(1 326,13)	US7134481081
EIFFAGE SA	EUR	367 012,74	-	385 169,40	18 156,66	FR0000130452
WALT DISNEY CO/THE	USD	415 833,72	-	350 037,32	(65 796,40)	US2546871060
AXA SA	EUR	359 716,85	-	369 362,25	9 645,40	FR0000120628
TOTALES Acciones admitidas cotización		11 508 639,11	-	12 440 615,23	931 976,12	
Acciones y participaciones Directiva						
JANUS HENDERSON INVESTORS EUR	EUR	965 984,20	-	985 423,65	19 439,45	LU2114516888
HENDERSON MANAGEMENT SA	USD	1 901 508,86	-	2 169 988,53	268 479,67	LU0196035553
LYXOR ASSET MANAGEMENT LUX	EUR	943 130,90	-	1 036 851,35	93 720,45	IE00B8BS6228
AMUNDI LUXEMBOURG SA	EUR	723 808,29	-	728 004,63	4 196,34	LU1681045370
BLACKROCK ASSET MAN IRELAND	GBP	1 514 801,90	-	1 539 444,91	24 643,01	IE0005042456
BLACKROCK LUXEMBOURG S.A.	EUR	973 371,10	-	1 033 720,00	60 348,90	LU0776931064
INVESCO INVEST MANAGEMENT LTD	USD	3 174 794,51	-	3 701 858,30	527 063,79	IE00B3YCGJ38
UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT	CHF	514 491,39	-	543 948,19	29 456,80	CH0017142719
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		10 711 891,15	-	11 739 239,56	1 027 348,41	
TOTAL Cartera Exterior		37 938 675,60	336 047,03	40 018 502,97	2 079 827,37	

CS Premium Equilibrado, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
INDICE RUSSELL 2000 50	USD	736 053,80	741 920,29	15/03/2024
US TREASURY N/B 4 15/12/2025 20	USD	6 351 332,34	6 341 556,19	28/03/2024
US TREASURY N/B 3.625% 31/05/20	USD	3 292 857,95	3 349 906,67	28/03/2024
SUBYACENTE EURO DOLAR 125000	USD	1 005 247,00	1 003 170,29	18/03/2024
BONO BUNDESSCHATZANW 3.1% 12/12/202	EUR	4 454 520,00	4 474 890,00	07/03/2024
BUNDESobligation 2.40% 19/10/2028 1	EUR	1 529 840,00	1 550 640,00	07/03/2024
BONO BUNDESSCHATZANW 2.3% 15/02/203	EUR	1 336 600,00	1 372 200,00	07/03/2024
TOTALES Futuros comprados		18 706 451,09	18 834 283,44	
Futuros vendidos				
US TREASURY N/B 3.00% 15/02/204	USD	846 852,06	855 185,72	19/03/2024
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.4% 01/05/	EUR	1 153 700,00	1 191 500,00	07/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		2 000 552,06	2 046 685,72	
Compra de opciones "put"				
INDICE S&P500 (RENTA VARIABLE) 50	USD	3 738 231,49	24 864,13	15/03/2024
INDICE EURO STOXX 50 (SX5E) 10	EUR	3 906 000,00	25 668,00	15/03/2024
TOTALES Compra de opciones "put"		7 644 231,49	50 532,13	
TOTALES		28 351 234,64	20 931 501,29	



CLASE 8ª



0N9542273

CS Premium Equilibrado, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Cartera Interior						
Renta fija privada cotizada						
UNICAJA BANCO SA 4,500 2024-06-30	EUR	100 439,02	2 146,44	99 565,38	(873,64)	ES0380907057
KUTXABANK SA 0,500 2024-09-25	EUR	288 024,33	1 982,79	281 601,95	(6 422,38)	ES0343307015
CAIXABANK SA 6,750 2024-06-13	EUR	406 694,67	1 162,62	391 770,38	(14 924,29)	ES0840609004
BBVA 5,875 2023-09-24	EUR	204 327,84	116,32	192 800,79	(11 527,05)	ES0813211002
TOTALES Renta fija privada cotizada		999 485,86	5 408,17	965 738,50	(33 747,36)	
Adquisición temporal de activos						
REPO BNP REPOS 1,000 2023-01-02	EUR	9 247 000,00	506,55	9 247 000,00	-	ES00000012E69
TOTALES Adquisición temporal de activos		9 247 000,00	506,55	9 247 000,00	-	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONA ENERGIA	EUR	346 108,01	-	341 884,40	(4 223,61)	ES0105563003
VISCOFAN SA	EUR	396 260,00	-	447 767,60	51 507,60	ES0184262212
ACERINOX SA	EUR	394 153,36	-	344 024,21	(50 129,15)	ES0132105018
CAIXABANK SA	EUR	413 139,99	-	465 973,13	52 833,14	ES0140609019
FERROVIAL SA	EUR	394 290,38	-	392 009,40	(2 280,98)	ES0118900010
TELEFONICA SA	EUR	364 544,33	-	290 930,60	(73 613,73)	ES0178430E18
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 308 496,07	-	2 282 589,34	(25 906,73)	
Acciones y participaciones Directiva						
CREDIT SUISSE GESTION, SGIC	EUR	804 112,57	-	804 715,12	602,55	ES0127021006
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		804 112,57	-	804 715,12	602,55	
TOTAL Cartera Interior		13 359 094,50	5 914,72	13 300 042,96	(59 051,54)	

0N9542274

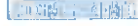
CS Premium Equilibrado, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
Renta fija privada cotizada						
GOBIERNO NETHERLANDS 0,250 2025-07-15	EUR	294 422,05	1 197,95	281 520,37	(12 901,68)	NL0011220108
ESTADO DE BELGICA 0,300 2024-10-22	EUR	298 950,19	393,23	288 339,55	(10 610,64)	BE0000342510
EUROPEAN INVESTMENT 0,000 2027-06-17	EUR	727 360,10	6 098,94	694 197,06	(33 163,04)	XS2168048564
OBGS BUNDESREPUB. DEUTSCH 0,0 2032-02-15	EUR	175 707,10	1 050,03	158 029,97	(17 677,13)	DE0001102580
GOBIERNO DE ALEMANIA 0,100 2026-04-15	EUR	234 043,31	(8 662,79)	237 516,45	3 473,14	DE0001030567
TOTALES Deuda pública		1 730 482,75	77,36	1 659 603,40	(70 879,35)	
ENERGIAS DE PORTUGAL 1,700 2025-07-20	EUR	196 843,08	1 990,57	178 884,42	(17 958,66)	PTEDPLOM0017
JP MORGAN CHASE & CO 1,500 2025-01-27	EUR	299 608,60	4 262,51	290 424,94	(9 183,66)	XS1174469137
AT&T INC 0,250 2026-03-04	EUR	279 062,10	3 266,52	265 691,08	(13 371,02)	XS2051361264
BP CAPITAL MARKETS P 3,250 2026-03-22	EUR	466 185,05	9 357,50	460 409,97	(5 775,08)	XS2193661324
GOLDMAN SACHS GROUP 3,375 2025-03-27	EUR	306 066,10	6 778,70	299 110,42	(6 955,68)	XS2149207354
GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 2023-05-15	EUR	193 404,05	3 768,69	193 887,72	483,67	XS1614198262
NATWEST GROUP PLC 2,000 2025-08-27	EUR	348 562,58	2 579,54	332 478,58	(16 084,00)	XS2485553866
BNP PARIBAS 1,250 2025-03-19	EUR	473 085,05	6 751,50	473 450,01	364,96	XS1793252419
LLOYDS BANKING GROUP 4,947 2025-06-27	EUR	210 179,14	70,50	191 742,92	(18 436,22)	XS1043545059
SOCIETE GENERALE SA 1,500 2024-05-30	EUR	296 736,10	3 483,01	289 754,00	(6 982,10)	FR001400A022
ING BANK NV 6,500 2025-04-16	USD	545 627,43	8 600,33	530 688,79	(14 938,64)	US456837AF06
CREDIT AGRICOLE SA 1,000 2025-09-18	EUR	482 563,04	3 061,14	468 767,22	(13 795,82)	FR00140098S7
BANK OF IRELAND 7,500 2025-05-19	EUR	594 000,05	5 477,83	584 417,47	(9 582,58)	XS2178043530
VOLKSWAGEN INTL FIN 3,500 2025-06-17	EUR	478 015,94	11 361,64	461 596,51	(16 419,43)	XS2187689034
BT GROUP PLC 1,874 2025-05-18	EUR	189 062,85	2 445,81	174 806,71	(14 256,14)	XS2119468572
EDP RENOVAVEIS S.A. 4,496 2024-01-30	EUR	297 723,05	8 266,11	296 999,43	(723,62)	PTEDPKOM0034
IBERDROLA INTL BV 1,874 2026-01-28	EUR	447 298,10	9 809,79	443 196,68	(4 101,42)	XS2244941063
UBS GROUP AG 2,125 2024-03-04	EUR	199 936,05	3 544,09	197 275,99	(2 660,06)	CH0314209351
MORGAN STANLEY 1,750 2025-01-30	EUR	485 670,05	8 397,85	481 176,94	(4 493,11)	XS1180256528
REPSOL INTL FINANCE 4,500 2025-03-25	EUR	496 381,15	16 788,55	486 190,01	(10 191,14)	XS1207058733
ENEL FINANCE INTL SA 0,000 2024-06-17	EUR	480 359,09	2 749,41	473 220,62	(7 138,47)	XS2066706818
CREDIT SUISSE GROUP 6,375 2026-08-21	USD	349 406,54	10 252,30	268 316,91	(81 089,63)	USH3698DCP71
HSBC BANK PLC 6,000 2023-09-29	EUR	293 256,05	5 715,04	295 706,99	2 450,94	XS1298431104
HSBC HOLDINGS PLC 0,309 2025-11-13	EUR	138 956,52	544,38	133 097,34	(5 859,18)	XS2251736646
HSBC HOLDINGS PLC 0,875 2024-09-06	EUR	144 856,40	1 227,48	142 959,24	(1 897,16)	XS1485597329
TELEFONICA EUROPE BV 4,375 2024-12-14	EUR	482 841,15	17 466,17	479 008,76	(3 832,39)	XS1933828433
BARCLAYS BK PLC 2,885 2026-01-31	EUR	300 096,10	5 044,55	284 039,61	(16 056,49)	XS2487667276
HCA HOLDINGS INC 5,375 2025-02-01	USD	575 428,56	12 607,21	559 719,28	(15 709,28)	US404119BR91



CLASE 8.^a



0N9542275

CS Premium Equilibrado, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
SWEDBANK HYPOTEK AB 1,375 2027-05-31	EUR	940 122,10	9 973,20	918 666,12	(21 455,98)	XS2487057106
COOPERATIEVE RABOBAN 4,625 2025-12-29	EUR	363 128,85	269,07	370 631,40	7 502,55	XS1877860533
BAYER AG 2,375 2025-02-12	EUR	458 470,05	9 342,97	448 360,04	(10 110,01)	XS2077670003
AUTOSTRAD PER LITA 1,625 2023-06-12	EUR	398 710,05	4 153,19	396 517,88	(2 192,17)	IT0005108490
SKANDINAVISKA ENSKIL 3,250 2025-11-24	EUR	1 199 682,05	4 009,15	1 184 871,12	(14 810,93)	XS2558953621
ABERTIS INFRASTRUCT 3,248 2025-11-24	EUR	271 803,05	10 609,50	252 356,92	(19 446,13)	XS2256949749
CELLNEX TELECOM SA 2,375 2024-01-16	EUR	495 790,05	11 105,84	495 411,15	(378,90)	XS1468525057
ELECTRICITE DE FRANC 7,500 2152-12-06	EUR	202 582,05	928,81	199 765,68	(2 816,37)	FR001400EFQ6
ELECTRICITE DE FRANC 4,000 2024-07-04	EUR	292 979,69	2 619,97	282 447,06	(10 532,63)	FR0013367612
SACE SPA 3,875 2025-02-10	EUR	297 250,80	10 094,73	264 931,30	(32 319,50)	XS1182150950
BANQUE FED CRED MUTU 1,000 2025-05-23	EUR	470 925,05	4 482,20	469 222,59	(1 702,46)	FR0014009A50
VERIZON COMMUNICATIO 0,875 2025-04-02	EUR	487 149,10	5 047,60	469 821,65	(17 327,45)	XS1405766897
FIAT CHRYSLER AUTOMO 3,750 2024-03-29	EUR	502 805,05	14 175,10	500 065,72	(2 739,33)	XS1388625425
ZF FINANCE GMBH 3,000 2025-09-21	EUR	273 040,80	4 781,29	274 741,78	1 700,98	XS2231715322
CARLSBERG BREWERIES 2,500 2024-02-28	EUR	202 544,05	1 208,33	199 227,97	(3 316,08)	XS1071713470
VODAFONE GROUP PLC 6,250 2024-07-03	USD	558 210,77	8 042,51	537 622,76	(20 588,01)	XS1888180640
VODAFONE GROUP PLC 1,125 2025-11-20	EUR	143 380,31	441,52	139 684,66	(3 695,65)	XS1721423462
WELLS FARGO & CO 1,625 2025-06-02	EUR	291 730,60	4 227,08	283 014,78	(8 715,82)	XS1240964483
BANK OF AMERICA CORP 1,375 2025-03-26	EUR	297 103,60	3 760,49	286 104,19	(10 999,41)	XS1209863254
SWEDBANK AB A SHARES 3,750 2025-11-14	EUR	1 003 820,05	4 691,45	1 000 310,06	(3 509,99)	XS2555192710
ORANGE SA 5,000 2026-10-01	EUR	493 545,05	6 485,25	502 506,12	8 961,07	XS1115498260
DANONE SA 0,000 2025-12-01	EUR	365 719,91	957,09	363 018,91	(2 701,00)	FR0014003Q41
CARREFOUR SA 1,250 2025-03-03	EUR	471 970,05	5 336,25	469 788,89	(2 181,16)	XS1179916017
ABN AMRO BANK NV 5,125 2027-11-22	EUR	1 000 880,05	4 751,81	990 644,62	(10 235,43)	XS2558022591
ABN AMRO BANK NV 0,875 2024-01-15	EUR	198 524,05	2 127,15	195 663,73	(2 860,32)	XS1935139995
SSE PLC 1,250 2025-01-16	EUR	291 365,10	3 790,32	282 554,91	(8 810,19)	XS2156787090
TOTALES Renta fija privada cotizada		22 024 442,30	313 080,59	21 514 970,57	(509 471,73)	
Acciones admitidas cotización						
WAL-MART STORES INC	USD	384 454,11	-	421 595,11	37 141,00	US9311421039
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	451 130,88	-	461 663,26	10 532,38	DE0005557508
CITIGROUP INC	USD	392 929,54	-	346 671,79	(46 257,75)	US1729674242
BNP PARIBAS	EUR	398 656,21	-	410 025,00	11 368,79	FR0000131104
SIEMENS AG	EUR	399 585,35	-	438 961,04	39 375,69	DE0007236101
TOTAL SA	EUR	385 089,25	-	431 488,05	46 398,80	FR0000120271
COMCAST CORP	USD	450 952,63	-	391 546,40	(59 406,23)	US20030N1019
ASML HOLDING N.V.	EUR	398 742,96	-	385 407,00	(13 335,96)	NL0010273215



CLASE 8.^a



0N9542276

CS Premium Equilibrado, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



0N9542277

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
HEINEKEN NV	EUR	421 233,73	-	403 984,36	(17 249,37)	NL0000009165
CUMMINS INC	USD	390 477,29	-	448 366,64	57 889,35	US2310211063
SWISS REINSURANCE CO LTD	CHF	396 506,05	-	438 058,44	41 552,39	CH0126881561
JOHNSON & JOHNSON	USD	367 499,17	-	375 412,19	7 913,02	US4781601046
ENEL SPA	EUR	423 050,95	-	377 954,20	(45 096,75)	IT0003128367
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	EUR	323 716,82	-	373 945,00	50 228,18	FR0000121014
AON PLC-CLASS A	USD	381 124,58	-	423 924,97	42 800,39	IE00BLP1HW54
APPLIED MATERIALS INC	USD	398 131,93	-	355 589,37	(42 542,56)	US0382221051
ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	396 280,08	-	439 920,00	43 639,92	FR0000121667
WALT DISNEY CO/THE	USD	391 912,77	-	312 053,81	(79 858,96)	US2546871060
EIFEAGE SA	EUR	418 059,64	-	420 442,08	2 382,44	FR0000130452
BANK OF AMERICA CORP	USD	397 594,60	-	366 810,57	(30 784,03)	US0605051046
MICROSOFT CORP	USD	392 378,21	-	352 841,20	(39 537,01)	US5949181045
ROCHE HOLDING AG	CHF	524 470,12	-	494 814,64	(29 655,48)	CH0012032048
DUERR AG	EUR	332 297,41	-	385 804,80	53 507,39	DE0005565204
FRESENIUS MEDICAL CARE AG&CO	EUR	394 080,00	-	345 975,00	(48 105,00)	DE0005785604
ALPHABET INC	USD	371 022,92	-	289 688,32	(81 334,60)	US02079K1079
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	405 089,53	-	462 019,62	56 930,09	IE00BY7QL619
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	444 973,77	-	462 605,60	17 631,83	GB00BP6MXD84
AIR LIQUIDE SA	EUR	376 261,88	-	362 246,40	(14 015,48)	FR0000120073
TOTALES Acciones admitidas cotización		11 207 702,38		11 179 814,86	(27 887,52)	
Acciones y participaciones Directiva						
AMUNDI LUXEMBOURG SA	EUR	1 659 713,11	-	1 598 261,00	(61 452,11)	LU1681045370
VANGUARD GROUP IRELAND LTD	USD	3 065 545,88	-	2 961 147,12	(104 398,76)	IE0002639775
ALLIANCE BERNSTEIN LUX. S.A.	USD	1 463 657,47	-	1 511 075,27	47 417,80	LU0097089360
HENDERSON MANAGEMENT SA	USD	936 542,15	-	782 672,40	(153 869,75)	LU0196035553
LYXOR ASSET MANAGEMENT LUX	EUR	2 011 647,84	-	2 071 056,33	59 408,49	IE00B8BS6228
BLACKROCK ADVISOR UK LTD	EUR	1 395 449,67	-	1 352 980,20	(42 469,47)	IE00B87RLX93
BLACKROCK ASSET MAN IRELAND	GBP	1 476 324,69	-	1 431 520,72	(44 803,97)	IE0005042456
BLACKROCK LUXEMBOURG S.A.	EUR	1 898 564,11	-	1 919 526,02	20 961,91	LU0776931064
UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT	CHF	523 869,14	-	519 186,09	(4 683,05)	CH0017142719
C.SUISSE MULTIFUND MANAGEMENT	EUR	1 963 871,77	-	1 970 339,53	6 467,76	LU2265852819
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		16 395 185,83		16 117 764,68	(277 421,15)	
TOTAL Cartera Exterior		51 357 813,26	313 157,95	50 472 153,51	(885 659,75)	

CS Premium Equilibrado, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
INDICE S&P500 (RENTA VARIABLE) 50	USD	4 566 341,54	4 508 407,29	17/03/2023
SUBYACENTE EURO DOLAR 62500	USD	2 889 409,06	2 888 159,74	13/03/2023
US TREASURY N/B 1.75% 31/12/202	USD	10 391 429,24	10 153 330,56	31/03/2023
BONO BUNDESCHATZANW 2.2% VTO.12/12/	EUR	2 558 160,00	2 530 080,00	08/03/2023
INDICE EURO STOXX 50 (SX5E) 10	EUR	2 707 210,00	2 649 500,00	17/03/2023
TOTALES Futuros comprados		23 112 549,84	22 729 477,59	
Futuros vendidos				
US TREASURY N/B 4.00% 31/10/202	USD	3 578 412,16	3 461 744,09	22/03/2023
BUNDES OBLIGATION 1.30% 15/10/2027 1	EUR	2 027 930,00	1 967 750,00	08/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		5 606 342,16	5 429 494,09	
Compra de opciones "put"				
INDICE EURO STOXX 50 (SX5E) 10	EUR	4 370 000,00	165 945,00	17/03/2023
TOTALES Compra de opciones "put"		4 370 000,00	165 945,00	
TOTALES		33 088 892,00	28 324 916,68	



CLASE 8.ª



0N9542278



CLASE 8.^a



0N9542279

CS Premium Equilibrado, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Superado un 2022 muy turbulento para los mercados financieros, la situación ha mejorado sustancialmente durante el 2023. Las fuertes subidas de los mercados han permitido cerrar el año en su conjunto con buenos retornos en la mayoría de sus activos. La volatilidad en los mercados viene derivada por las diferentes tensiones geopolíticas y por los mensajes de los bancos centrales, que en sus últimas reuniones dieron soporte a los diferentes activos financieros.

Para los bancos centrales ha sido tarea difícil buscar el equilibrio perfecto entre inflación-crecimiento. De hecho, quizá se pasó el debate de inflación al debate de crecimiento una vez el primero pareció estar algo más controlado. Los mercados financieros descontaron un escenario de aterrizaje suave en la economía, mostrando un buen comportamiento de todos los activos financieros (bolsa, deuda pública, renta fija privada y materias primas), llegando muy cerca de máximos históricos en muchos índices de bolsa y consiguiendo la mayor subida en bonos en índices globales desde 2008.

El principal factor que ha movido los mercados durante todo el año han sido las diferentes reuniones de los bancos centrales y las recurrentes subidas de tipos de interés para poder enfriar la economía, cerrando así un 2023 con unos tipos por parte de la FED de 5,25% - 5,50% y por parte de la Eurozona de 4%, niveles no vistos desde 2006. El objetivo de estas subidas tuvo su repercusión y logró reducir la inflación hasta niveles de 2,4% para la Eurozona y 3,1% para Estados Unidos.

En el terreno geopolítico, el año 2023 será recordado por la guerra entre Israel y Hamas que hoy en día sigue siendo un drama humanitario con más de 20.000 muertes. Sumado a los ya cerca de dos años de guerra entre Rusia y Ucrania, durante el segundo semestre se ha incrementado la tensión entre Estados Unidos y China por el control de Taiwán. Por lo tanto, en 2024, a parte de los riesgos económicos propios de los mercados, las tensiones geopolíticas aportarán volatilidad en las principales variables financieras.

En el mercado de renta fija, el tono ha sido positivo, las expectativas de adelanto en las bajadas de tipos, el estrechamiento de los diferenciales y la debilidad del dólar, favorecieron la rentabilidad del activo. La perspectiva de una política monetaria menos restrictiva para 2024 ha permitido que la deuda pública obtuviese una sólida rentabilidad en el periodo. A pesar de la gran volatilidad de los tipos, los diferenciales periféricos han permanecido relativamente estables, cerrando la prima española en torno a 95 pb y en el caso de la italiana en 165 pb. En los mercados de crédito, los diferenciales del segmento de baja beta han reflejado una alta correlación con los tipos libres de riesgo, mostrando un comportamiento favorable. El spread del segmento de grado de inversión europeo cede en 10 pb hasta los 80 pb, mientras que el de High Yield europeo cede en 80 pb hasta los 330 pb. Las rentabilidades de los principales índices de renta fija durante el año han sido las siguientes: Euro Government +6,7%, US Treasury +3,9%, Euro Investment Grade +8%, Euro High Yield +12% y CoCos +5,7%.

Respecto a los mercados de renta variable global, el S&P 500, en el que predominan las empresas de crecimiento, fue el mejor índice de renta variable del periodo con una rentabilidad total de 24,2% en el año. Las claras líderes del mercado fueron las "siete magníficas" de la tecnología y la IA (Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon, Tesla, Alphabet y Meta) que aportaron el 80% de la rentabilidad del índice. La renta variable europea también cerró el año con una rentabilidad del 19,2%, reflejando un peor comportamiento con respecto a EE. UU. debido a la composición del índice más que por el desempeño de cada sector. La renta variable japonesa se quedó por detrás en el segundo semestre, con el Nikkei subiendo apenas un 0,8% derivada de las políticas de su banco central que fueron menos beneficiosas respecto a las adoptadas en otros mercados, aunque en el conjunto del año la subida fue del 28,2%.

En términos de divisas, el año ha estado marcado por la fortaleza del dólar a lo largo de los tres primeros trimestres y una depreciación generalizada en la última parte del año. Las expectativas de una fuerte reducción de tipos por parte de la Fed en 2024, ha marcado el giro del dólar que durante parte del año había reflejado la solidez de la economía americana, frente a la debilidad del resto de economías. En términos anuales, frente al euro, la divisa norteamericana pierde cerca del 3%, para cerrar el cruce en el entorno del 1,10 eur/usd.



CLASE 8.ª



0N9542280

CS Premium Equilibrado, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

A diferencia del 2022, las materias primas y la energía han sido de los pocos activos con retornos negativos en el año. El índice global de materias primas cerraba negativo en -5% y el Brent también cerró negativo en niveles de -10,3%. Por otro lado, debido a los niveles de volatilidad, el oro actuó como activo refugio alcanzando máximos históricos de \$ 2.100, con una rentabilidad de +8,1%.

De cara a 2024, el descenso de la inflación y la retórica acomodaticia de los bancos centrales han dado la vuelta a las preocupaciones que tenía el mercado a principios de 2023. Nuestras previsiones para 2024 apuntan a un “soft landing” de la economía, con la inflación acercándose de nuevo a los objetivos de los bancos centrales, que iniciarán las bajadas de tipos a partir del 2º trimestre. Este escenario es favorable para el comportamiento de los principales activos financieros. Sin embargo, el hecho de que el mercado descuenta bajadas de tipos más agresivas de las anticipadas por las autoridades monetarias, lo que ha favorecido las fuertes subidas de los índices en las últimas semanas del año, hace que muchas áreas del mercado comiencen 2024 valoradas para un escenario de “perfección” y unas cotizaciones que no dejan margen para el error. Esto puede generar volatilidad en los primeros meses del año. Por tanto, nos mantendremos muy atentos al mercado para ver si el nuevo año cumple o no sus expectativas.

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Gastos de I+D y medioambiente

A lo largo del ejercicio 2023 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2023 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

DILIGENCIA DE FIRMAS

El Consejo de Administración de Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A. mediante el procedimiento escrito y sin sesión previsto en la normativa vigente, ha acordado con fecha 27 de marzo de 2024, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, formular las cuentas anuales referidas al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, así como el informe de gestión de dicho ejercicio de CS PREMIUM EQUILIBRADO, F.I.

El acuerdo de formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión ha sido adoptado por el Consejo de Administración con el voto unánime de todos los consejeros, que son D^a. Marisa Gómez García (Presidente), D. Stephen Leslie Foster (Consejero), D^a. Gloria Hernández Aler (Consejero) y D. Gabriel Ximénez de Embún (Consejero).

Ejemplar	Documento	Número de folios en papel timbrado
Primer ejemplar	Cuentas anuales	Del 0N9542251 Al 0N9542278
	Informe de gestión	Del 0N9542279 Al 0N9542280
Segundo ejemplar	Cuentas anuales	Del 0N9542281 Al 0N9542308
	Informe de gestión	Del 0N9542309 Al 0N9542310

D^a. Marisa Gómez García

Presidente

D. Rafael del Villar Álvarez

Secretario del Consejo