

## Avviso agli azionisti del

### CS Investment Funds 2

Società d'investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese

5, rue Jean Monnet,  
L-2180 Lussemburgo  
R.C.S. del Lussemburgo B 124.019

(la "società")

I. Con il presente avviso si informano gli azionisti del **Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF**, del **Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Balanced CHF** e del **Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF** (i "comparti") che la società di gestione ha deciso di modificare i nomi e i principi d'investimento dei comparti come descritto di seguito:

#### 1. Modifica dei nomi dei comparti

Il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di modificare i nomi dei comparti come indicato di seguito:

Vecchio nome	Nuovo nome
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF	Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Balanced CHF	Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF	Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF

#### 2. Modifica dei principi d'investimento

Il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di modificare i principi d'investimento dei comparti.

##### *Principi d'investimento attuali*

Il comparto investe principalmente in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti d'investimento index linked (oltre il 50 per cento) e fondi d'investimento ("fondi target") in tutto il mondo (compresi i mercati emergenti), compresi gli exchange traded fund, i prodotti strutturati e i derivati, nonché in tutti gli strumenti d'investimento elencati al punto 1 del capitolo 6, "Limiti per gli investimenti", nel rispetto delle disposizioni ivi specificate.

##### *Nuovi principi d'investimento*

Il comparto investe principalmente in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti d'investimento index linked (oltre il 50 per cento) e fondi d'investimento ("fondi target") in tutto il mondo (compresi i mercati emergenti), compresi gli exchange traded fund, i prodotti strutturati e i derivati, nonché negli strumenti d'investimento elencati al punto 1 del capitolo 6, "Limiti per gli investimenti", nel rispetto delle disposizioni ivi specificate. Per realizzare l'obiettivo d'investimento le decisioni d'investimento sono basate su un approccio sistematico orientato alle dinamiche di breve periodo e alla *mean reversion* a lungo termine.

#### 3. Modifica delle commissioni di gestione massime e degli importi di detenzione minimi

Il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di modificare le commissioni di gestione massime e gli importi di detenzione minimi di ciascun comparto secondo quanto descritto di seguito:

---

##### Comparto

**CS Investment Funds 2**  
**Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF**

---

Classi di azioni	Posizione minima attuale	Nuova posizione minima	Commissione di gestione massima attuale (annua)	Nuova commissione di gestione massima (annua)
A, AH, B, BH	n/d	n/d	1.20%	0.80%
CA, CAH, CB, CBH	n/d	n/d	1.20%	0.80%
DA, DAH, DB, DBH	n/d	n/d	n/d	n/d
EA, EAH, EB, EBH	n/d	n/d	0.60%	0.50%
MA, MAH, MB, MBH	25'000'000	25'000'000	0.50%	0.30%
IA, IAH, IB, IBH	3'000'000	500'000	0.60%	0.50%
IA25, IAH25, IB25, IBH25	25'000'000	25'000'000	0.50%	0.30%
UA, UAH, UB, UBH	n/d	n/d	0.90%	0.70%

### Comparto

#### CS Investment Funds 2

#### Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Balanced CHF

Classi di azioni	Posizione minima attuale	Nuova posizione minima	Commissione di gestione massima attuale (annua)	Nuova commissione di gestione massima (annua)
A, AH, B, BH	n/d	n/d	1.30%	0.80%
CA, CAH, CB, CBH	n/d	n/d	1.30%	0.80%
DA, DAH, DB, DBH	n/d	n/d	n/d	n/d
EA, EAH, EB, EBH	n/d	n/d	0.65%	0.50%
MA, MAH, MB, MBH	25'000'000	25'000'000	0.55%	0.30%
IA, IAH, IB, IBH	3'000'000	500'000	0.65%	0.50%
IA25, IAH25, IB25, IBH25	25'000'000	25'000'000	0.55%	0.30%
UA, UAH, UB, UBH	n/d	n/d	1.00%	0.70%

### Comparto

#### CS Investment Funds 2

#### Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF

Classi di azioni	Posizione minima attuale	Nuova posizione minima	Commissione di gestione massima attuale (annua)	Nuova commissione di gestione massima (annua)
A, AH, B, BH	n/d	n/d	1.40%	0.80%
CA, CAH, CB, CBH	n/d	n/d	1.40%	0.80%
DA, DAH, DB, DBH	n/d	n/d	n/d	n/d
EA, EAH, EB, EBH	n/d	n/d	0.70%	0.50%
MA, MAH, MB, MBH	25'000'000	25'000'000	0.60%	0.30%
IA, IAH, IB, IBH	3'000'000	500'000	0.70%	0.50%
IA25, IAH25, IB25, IBH25	25'000'000	25'000'000	0.60%	0.30%
UA, UAH, UB, UBH	n/d	n/d	1.05%	0.70%

## 4. Modifica degli strumenti d'investimento

Il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di modificare il testo relativo agli strumenti derivati contenuto nel paragrafo "Strumenti d'investimento" come specificato di seguito:

*Testo attuale*

"In conformità con il punto 1 lettera g) del capitolo 6, "Limiti per gli investimenti", il comparto può investire fino al 100 per cento del suo patrimonio netto in derivati.

Nel rispetto della valutazione giornaliera mark-to-market e dei conseguenti adeguamenti, il comparto può fra l'altro impegnarsi in un'allocazione valutaria attiva tramite contratti forward, future e opzioni.

L'esposizione valutaria complessiva può essere coperta in larga misura nella moneta di riferimento del comparto attraverso l'utilizzo di contratti forward, future e opzioni.

I derivati possono essere anche utilizzati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio o per finalità di copertura, nel rispetto di quanto indicato al capitolo 6, "Limiti per gli investimenti". La selezione dell'indice sottostante a un derivato deve essere effettuata in conformità all'articolo 9 del regolamento granducaale dell'8 febbraio 2008.

Gli investimenti *core* di ciascun comparto non possono complessivamente superare il 100 per cento del suo patrimonio."

*Nuovo testo*

"In conformità con il punto 1 lettera g) del capitolo 6, "Limiti per gli investimenti", il comparto può investire fino al 100 per cento del suo patrimonio netto in derivati. I derivati possono essere usati per finalità di copertura, efficiente gestione del portafoglio e attuazione della strategia d'investimento entro i limiti stabiliti dal capitolo 6, "Limiti per gli investimenti". Il comparto può ricorrere, tra l'altro, a contratti forward, future, opzioni e operazioni swap.

L'esposizione valutaria complessiva può essere coperta in larga misura nella moneta di riferimento del comparto.

Se i sottostanti dei derivati sono indici finanziari, tali indici devono essere scelti ai sensi dell'art. 9 del regolamento granducaale dell'8 febbraio 2008 e del Capitolo XIII delle direttive ESMA 2014/937, che sanciscono che la composizione degli indici deve essere sufficientemente diversificata, che l'indice deve rappresentare un parametro di riferimento adeguato al mercato a cui si riferisce e deve essere pubblicato in modo appropriato ("indici ammissibili"). Gli investimenti *core* di ciascun comparto non possono complessivamente superare il 100 per cento del suo patrimonio.

La percentuale del patrimonio del comparto che può essere soggetta a total return swap può rappresentare al massimo il 20 per cento del valore patrimoniale netto del comparto, calcolato attraverso la somma dei valori nozionali dei total return swap. Si prevede in generale che il nozionale di questi total return swap resti compreso tra lo 0 e il 20 per cento del valore patrimoniale netto del comparto, calcolato attraverso la somma dei valori nozionali dei total return swap. In determinate circostanze tale percentuale può essere superiore.

La somma dei valori nozionali tiene conto del valore assoluto dell'esposizione nozionale di tutti i total return swap utilizzati dal comparto. L'entità prevista di questi total return swap costituisce un indicatore dell'intensità di utilizzo dei total return swap all'interno del comparto. Essa non rappresenta tuttavia necessariamente un indicatore dei rischi d'investimento legati a questi strumenti, poiché non tiene conto di alcun effetto di netting o di copertura."

## **5. Costi legati al modello di asset allocation sistematica**

Il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di consentire al gestore degli investimenti di nominare Credit Suisse International fornitore di servizi per quanto concerne il modello di asset allocation sistematica e di addebitarne i costi, pari a un massimo dello 0.10% annuo, al comparto. Tali servizi fanno parte del

processo d'investimento e saranno concordati contrattualmente con il gestore degli investimenti.

II. Si informano gli azionisti del Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund (detto il “**comparto**” ai fini di questo paragrafo) che il consiglio d'amministrazione ha deciso di includere la possibilità per il comparto di investire una quota consistente del suo patrimonio nei mercati emergenti. Il paragrafo “Principi d'investimento” del supplemento relativo al comparto, incluso nel capitolo 23, “Comparti” del prospetto informativo, sarà pertanto modificato di conseguenza.

Vecchi principi d'investimento	Nuovi principi d'investimento
<p>Il comparto investe almeno i due terzi del suo patrimonio in obbligazioni convertibili, note convertibili, obbligazioni con warrant, diritti di opzione (warrant) su obbligazioni e titoli simili con diritti di opzione di emittenti pubblici, privati e semiprivati, in tutto il mondo e indipendentemente dalla moneta.</p>	<p>Il comparto investe almeno i due terzi del suo patrimonio in obbligazioni convertibili, note convertibili, obbligazioni con warrant, diritti di opzione (warrant) su obbligazioni e titoli simili con diritti di opzione di emittenti pubblici, privati e semiprivati, in tutto il mondo (compresi i mercati emergenti) e indipendentemente dalla moneta.</p>

Gli azionisti che non concordano con le modifiche esposte sopra possono farsi rimborsare le proprie azioni gratuitamente entro il 19 luglio 2018. Tutte le modifiche entrano in vigore il 20 luglio 2018.

Si invitano gli azionisti a osservare che, una volta che le modifiche summenzionate saranno entrate in vigore, il nuovo prospetto informativo della società, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), l'ultima versione del rapporto annuale e semestrale e lo statuto societario possono essere ritirati o richiesti presso la sede legale della società secondo quanto stabilito dalle disposizioni del prospetto informativo.

Questi documenti sono disponibili inoltre su [www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com).

Lussemburgo, 19 giugno 2018

Il consiglio d'amministrazione