

23 agosto 2018

Avviso agli azionisti del

CS Investment Funds 1

Società d'investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese

5, rue Jean Monnet,
L-2180 Lussemburgo
R.C.S. del Lussemburgo B 131.404

(la "società")

1. Avviso agli azionisti del **Credit Suisse (Lux) AgaNola Global Convertible Bond Fund** (detto il "comparto" ai fini di questo punto)
2. Con il presente avviso si informano gli azionisti del comparto che il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di includere la possibilità per il comparto di investire una vasta parte 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 come indicato di seguito:

| Vecchi principi d'investimento | Nuovi principi d'investimento |
|---|--|
| <i>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.</i> | <i>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.</i> |

- b) Si informano inoltre gli azionisti del comparto che il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di modificare l'orario limite per le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione dalle ore 15:00 alle ore 13:00 (ora dell'Europa centrale) di un giorno lavorativo bancario precedente il giorno di valutazione in cui viene determinato il valore patrimoniale netto delle azioni.
- c) Si invitano inoltre gli azionisti del comparto a tenere presente che, a partire dal 1° ottobre 2018, il calcolo della commissione di performance per le azioni di classe AP, AHP, BP, BHP, IAP, IAHP, IBP e IBHP verrà modificato come descritto di seguito:

| Metodo di calcolo attuale, applicabile fino al 30 settembre 2018 | Nuovo metodo di calcolo, applicabile a partire dal 1° ottobre 2018 |
|---|--|
| Il calcolo della commissione di performance e il necessario accantonamento hanno luogo ad ogni calcolo del valore patrimoniale netto. La commissione di performance maturata è pagabile trimestralmente e posticipatamente alla fine di ogni trimestre civile e, se nel corso di quest'ultimo vengono rimborsate azioni, l'importo della commissione di performance incluso nel valore patrimoniale netto per azione sarà maturato e dovuto (ossia si | La società di gestione ha diritto a una commissione di performance, calcolata ad ogni calcolo del valore patrimoniale netto sulla base del valore patrimoniale netto prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento della classe di azioni interessata. La commissione di performance può essere applicata e consolidata se sono soddisfatti cumulativamente le seguenti condizioni: a). Il valore patrimoniale netto prima |

consoliderà) per queste azioni rimborsate al momento del rimborso, purché siano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni:

- a) il valore patrimoniale netto di una classe di azioni utilizzato nel calcolo della commissione di performance deve essere superiore al valore patrimoniale netto più elevato (prima della deduzione della commissione di performance) alla fine di un trimestre civile in cui è stata corrisposta una commissione di performance ("high water mark") e
- b) il valore patrimoniale netto di una classe di azioni deve superare una performance pro rata del 5 per cento all'anno ("hurdle rate"; "hurdle NAV").

L'hurdle NAV viene ridefinito all'inizio di ogni trimestre civile al livello dell'ultimo valore patrimoniale netto calcolato nel trimestre civile precedente.

Il calcolo della commissione di performance e il relativo accantonamento hanno luogo ad ogni calcolo del valore patrimoniale netto; tuttavia, la commissione di performance viene consolidata solo alla fine del trimestre civile e se nel corso di quest'ultimo sono state rimborsate azioni.

Se, nella data del calcolo, il valore patrimoniale netto di una classe di azioni è superiore al high water mark, viene dedotta una commissione di performance del 20 per cento per le classi di azioni IAP, IBP, IAHP e IBHP (cfr. il capitolo 2, "Riepilogo delle classi di azioni") sulla differenza tra il valore patrimoniale netto della classe di azioni rilevante e l'high watermark e/o il valore patrimoniale netto limite (a seconda di quale dei due valori è superiore). La commissione di performance è calcolata sulla base delle azioni della classe di azioni rilevante attualmente in circolazione.

Una commissione di performance è dovuta se

$$\text{NAV } t > \text{HWM}$$

e

$$\text{NAV } t - \text{HR NAV } t > 0.$$

Se entrambe le condizioni sono soddisfatte, la regola di calcolo è:

$$\text{PF1} = 20\% ([\text{NAV } t - \max(\text{HWM}; \text{HR NAV } t)] \times \text{numero di azioni } t)$$

Il NAV pubblicato in t sarà pari a $\text{NAV } t - \text{PF1}$

Inoltre, una parte della commissione di performance sarà consolidata e una

dell'applicazione della percentuale di aggiustamento di una classe di azioni utilizzato nel calcolo della commissione di performance è superiore rispetto ai valori patrimoniali netti precedenti prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento ("high watermark"). Ciascuna precedente diminuzione del valore patrimoniale netto per azione prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento della rispettiva classe di azioni deve essere compensata da un successivo aumento fino a superare l'ultimo valore massimo per il quale è stata applicata la commissione di performance.

b). la performance del valore patrimoniale netto prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento di una classe di azioni, calcolata con frequenza giornaliera, è superiore a una performance trimestrale dell'1.25 per cento ("valore indice hurdle rate").

L'hurdle NAV viene ridefinito all'inizio di ogni trimestre al livello dell'ultimo valore patrimoniale netto calcolato nel trimestre precedente, che è utilizzato come base ai fini del calcolo del nuovo hurdle NAV.

Il calcolo della commissione di performance, unitamente al necessario accantonamento e consolidamento, hanno luogo ad ogni calcolo del valore patrimoniale netto.

Se, nella data del calcolo, il valore patrimoniale netto di una classe di azioni prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento è superiore al high water mark, viene dedotta una commissione di performance del 20 per cento per le classi di azioni IAP, IBP, IAHP e IBHP (cfr. il capitolo 2, "Riepilogo delle classi di azioni") sulla differenza tra il valore patrimoniale netto della classe di azioni rilevante prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento e l'high watermark e/o il valore patrimoniale netto limite (a seconda di quale dei due valori è superiore). La commissione di performance è calcolata sulla base delle azioni della classe di azioni rilevante attualmente in circolazione.

Il pagamento degli importi della commissione di performance calcolati e consolidati secondo il metodo soprammenzionato viene

provvigione verrà contabilizzata, rispettivamente, quando saranno soddisfatte le seguenti condizioni:

$NAV_{t-1} > HWM$

e

$NAV_{t-1} - HR NAV_{t-1} > 0$

e

Rimborso delle azioni in base al NAV in t-1

Se queste condizioni sono soddisfatte, la regola di calcolo è:

$PF2 = 20\% \times [NAV_{t-1} - \max(HWM; HR NAV)_{t-1}] \times nt$

dove:

NAV_t = valore patrimoniale netto prima dell'accantonamento per la commissione di performance

HWM = high water mark = valore patrimoniale netto più elevato (prima della deduzione della commissione di performance) alla fine di un anno civile in cui è stata corrisposta una commissione di performance

nt = numero di azioni rimborsate in data t,

HR = hurdle rate

t = data di calcolo corrente

La commissione di performance pagabile alla fine del periodo di riferimento sarà a pari a:

$PF = PF1$ (se esiste) + $\Sigma PF2$ (se esiste)

effettuato all'inizio del trimestre successivo.

In caso di diminuzione del valore patrimoniale netto prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento successivamente all'applicazione della commissione di performance, quest'ultima non può essere restituita. Ciò significa che la commissione di performance può essere applicata e pagata anche se alla fine del trimestre civile il valore patrimoniale netto unitario prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento della rispettiva classe è inferiore al corrispondente valore all'inizio del trimestre civile.

Una commissione di performance è dovuta se

$NAV_t > HWM$

e

$NAV_t - HR NAV_t > 0$.

Se entrambe le condizioni sono soddisfatte, la regola di calcolo è:

$20\% ([NAV_t - \max(HWM; HR NAV)_{t}] \times \text{numero di azioni } t)$

dove:

NAV_t = valore patrimoniale netto prima dell'accantonamento per la commissione di performance

HWM = high water mark = valore patrimoniale netto più elevato (prima della deduzione della commissione di performance) in cui è stata corrisposta una commissione di performance

HR = hurdle rate

t = data di calcolo corrente

2. Avviso agli azionisti del **Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund** (detto il "comparto" ai fini di questo punto)

Con il presente avviso si informano gli azionisti del comparto che il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di modificare i principi d'investimento del comparto. Attualmente il comparto può investire in ABS e MBS principalmente con una qualità creditizia di prim'ordine (con rating "AAA" secondo Standard & Poor's oppure "Aaa" secondo Moody's, o ritenuti di qualità creditizia simile). Dopo la modifica il comparto potrà investire in ABS e MBS principalmente con una qualità creditizia "investment grade" (con rating "BBB" secondo Standard & Poor's oppure "Baa3" secondo Moody's, o ritenuti di qualità creditizia simile).

Per riflettere quanto esposto sopra, il paragrafo "Principi d'investimento" del supplemento relativo al comparto incluso nel capitolo 23, "Comparti" del prospetto informativo sarà pertanto modificato come descritto di seguito:

| Vecchi principi d'investimento | Nuovi principi d'investimento |
|--|---|
| <i>Gli investimenti del comparto in ABS e MBS sono effettuati principalmente con titoli di prim'ordine (con rating "AAA" secondo Standard & Poor's o "Aaa" secondo Moody's, o ritenuti di qualità creditizia simile a giudizio</i> | <i>Gli investimenti del comparto in ABS e MBS sono effettuati principalmente con titoli con qualità creditizia "investment grade" (con rating «BBB» secondo Standard & Poor's o "Baa3" secondo Moody's, o ritenuti di qualità creditizia simile</i> |

della società di gestione).

a giudizio della società di gestione).

3. Avviso agli azionisti del Credit Suisse (Lux) AgaNola Global Value Bond Fund (detto il "comparto" ai fini di questo punto)

Con il presente avviso si informano gli azionisti del comparto che il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di includere la possibilità per il comparto di ricorrere a strumenti derivati su cambi a scopo d'investimento e come parte della strategia del comparto.

Per riflettere quanto esposto sopra, il seguente paragrafo è stato incluso nel paragrafo "Principi d'investimento" del supplemento relativo al comparto incluso nel capitolo 23, "Comparti" del prospetto informativo:

Principio d'investimento

Il comparto può adottare un'allocazione valutaria attiva. Nel farlo, può acquistare le monete d'investimento mediante strumenti derivati su cambi fino alla concorrenza del valore del patrimonio netto ad esse collegato e può venderle contro un'altra moneta d'investimento fino alla concorrenza dello stesso importo. Poiché il comparto può assumere un'allocazione valutaria attiva, gli investimenti effettuati dal comparto in monete diverse dalla moneta di riferimento del comparto non devono necessariamente essere coperti rispetto a questa moneta di riferimento. Le fluttuazioni dei tassi di cambio di tali monete rispetto alla moneta di riferimento del comparto influiscono pertanto sul valore patrimoniale netto del comparto.

4. Avviso agli azionisti del Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund (detto il "comparto" ai fini di questo punto)

Con il presente avviso si informano gli azionisti del comparto che il consiglio d'amministrazione della società ha deciso che il comparto può investire fino al 10 per cento del suo patrimonio in strumenti con rating "D" secondo Standard & Poor's oppure "C" secondo Moody's o che la società di gestione reputa avere una qualità creditizia analoga.

Per riflettere quanto esposto sopra, il paragrafo "Principi d'investimento" del supplemento relativo al comparto incluso nel capitolo 23, "Comparti" del prospetto informativo sarà pertanto modificato come indicato di seguito:

| Vecchi principi d'investimento | Nuovi principi d'investimento |
|--|--|
| <i>Non vigono restrizioni relative all'universo d'investimento del comparto in termini di rating creditizi degli emittenti, purché tuttavia il comparto investa in strumenti con un rating minimo di "CCC-" di Standard & Poor's o "Caa3" di Moody's al momento in cui viene effettuato l'investimento o che la società di gestione reputa avere una qualità creditizia analoga.</i> | <i>Non vigono restrizioni relative all'universo d'investimento del comparto in termini di rating creditizi degli emittenti, purché tuttavia il comparto investa principalmente in strumenti con un rating minimo di "CCC-" di Standard & Poor's o "Caa3" di Moody's al momento in cui viene effettuato l'investimento o che la società di gestione reputa avere una qualità creditizia analoga. Tuttavia il comparto può investire fino al 10 per cento del suo patrimonio in strumenti con rating "D" secondo Standard & Poor's oppure "C" secondo Moody's o che al momento in cui l'investimento</i> |

viene effettuato la società di gestione reputa avere una qualità creditizia analoga, allo scopo di potenziali errori di prezzo di titoli legati a specifici eventi aziendali. Eventi di questo tipo possono essere ristrutturazioni e ricapitalizzazioni (in cui il comparto può beneficiare della partecipazione a operazioni di conversione del debito in azioni e di distressed exchange) nonché altri tipi di eventi aziendali.

Gli azionisti dei comparti interessati che non concordano con le modifiche descritte più sopra ai punti 1.a), 1.c), 2, 3 e 4 possono farsi rimborsare le proprie azioni gratuitamente entro il 21 settembre 2018 alle ore 15:00 (ora dell'Europa centrale).

Tutte le modifiche ad eccezione di quelle descritte al punto 1.c) entrano in vigore il 24 settembre 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.

Lussemburgo, 23 agosto 2018

Il consiglio d'amministrazione