

Comunicazione agli azionisti

CS Investment Funds 4

Società d'investimento a capitale variabile
di diritto lussemburghese

5, rue Jean Monnet,
L-2180 Lussemburgo
R.C.S. del Lussemburgo B 134.528

(la "società")

I. Avviso agli azionisti del CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) Global Equity Theme Fund

Con il presente avviso si informano gli azionisti del **CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) Global Equity Theme Fund** (detto il "comparto" ai fini di questo punto) che il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di cambiare il nome del comparto in **CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) SIMAG® Systematic Global Equity Fund** nonché di modificare l'obiettivo e i principi d'investimento come descritto di seguito:

Obiettivo d'investimento attuale

L'obiettivo di questo comparto è ottenere il rendimento più elevato possibile in dollari USA (la moneta di riferimento), tenendo in debito conto il principio della ripartizione del rischio, della sicurezza del capitale investito e della liquidità dei valori patrimoniali.

Nuovo obiettivo d'investimento

L'obiettivo di questo comparto è ottenere il rendimento più elevato possibile in dollari USA (la moneta di riferimento), tenendo in debito conto il principio della ripartizione del rischio, della sicurezza del capitale investito e della liquidità dei valori patrimoniali.

Il processo d'investimento è guidato dalla metodologia SIMAG®, sviluppata internamente, che mira a identificare e a sfruttare andamenti dei prezzi causati dal comportamento collettivo degli investitori con dinamiche di feedback di tipo gerarchico.

Principi d'investimento attuali

Il patrimonio del comparto è investito principalmente, direttamente o indirettamente (tramite fondi d'investimento ("target fund") e/o ETF), in azioni e altri titoli a contenuto azionario (american depository receipt [ADR], global depository receipt [GDR] (ad esclusione di valori mobiliari con strumenti derivati incorporati) che si qualificano come valori mobiliari ai sensi della legge del 17 dicembre 2010), certificati di partecipazione agli utili, certificati con diritto ai dividendi, certificati di partecipazione ecc.) di società di tutto il mondo. Il comparto può inoltre investire in azioni e altri titoli a contenuto azionario di società che hanno la propria sede o svolgono le proprie attività operative principalmente nei mercati emergenti.

Per realizzare l'obiettivo d'investimento, le decisioni d'investimento si basano sulle preferenze tematiche e relative ai valori mobiliari indicate dalla ricerca interna di Credit Suisse. Un tema è costituito da un'aggregazione di più subsettori soggetti allo stesso sviluppo geografico, socio-politico, macroeconomico o ecologico. A seconda dei temi privilegiati dalla ricerca interna di Credit Suisse, il portafoglio può essere fortemente concentrato su alcuni settori, stili o piccole capitalizzazioni di mercato, in generale e a livello di azioni. I temi privilegiati ruoteranno con il cambiamento delle aspettative di mercato.

Nuovi principi d'investimento

Almeno due terzi del patrimonio netto del comparto sono investiti in azioni e titoli a contenuto azionario (American Depository Receipt [ADR], Global Depository Receipt [GDR], certificati di partecipazione agli utili, certificati con diritto al dividendo, certificati di partecipazione ecc. (esclusi i titoli con derivati incorporati) di società che hanno la propria sede o svolgono una parte prevalente della loro attività sui mercati sviluppati di tutto il mondo. Il comparto può inoltre investire in

azioni e altri titoli a contenuto azionario di società che hanno la propria sede o svolgono una parte prevalente della loro attività nei mercati emergenti.

La metodologia SIMAG® scansiona sistematicamente un ampio universo di società in cui è possibile investire allo scopo di identificare tali andamenti dei prezzi e applica una serie di tecniche quantitative all'avanguardia sia alla selezione che alla composizione del portafoglio secondo un approccio di tipo bottom-up che variano in funzione del regime di mercato prevalente (mercati normali o ribassisti). In una prima fase il processo d'investimento SIMAG® applica una serie di filtri di liquidità all'universo d'investimento considerato. Questo processo esclude i titoli con una capitalizzazione di mercato e un volume di negoziazione inferiore a determinati livelli obiettivo nonché i titoli che presentano movimenti dei prezzi insufficienti o eccessivi.

In una seconda fase la metodologia SIMAG® LPPLS (definita anche *log-periodic power law singularity*) identifica le azioni caratterizzate da un feedback positivo o negativo sulla base del loro comportamento in un determinato periodo di tempo in rapporto al loro contesto di mercato.

Sulla base di questa informazione, le azioni vengono quindi classificate e ponderate di conseguenza. Una percentuale del portafoglio è destinata a essere allocata a investimenti in liquidità o equivalenti alla liquidità. Il portafoglio è sottoposto a ribilanciamenti regolari o immediati se cambiano le condizioni di mercato prevalenti.

Il gestore degli investimenti si concentra su un'implementazione efficiente sotto il profilo dei costi dei segnali ottenuti dal modello.

A dipendenza della metodologia SIMAG® il portafoglio può essere concentrato ad esempio su determinati paesi, settori, stili o capitalizzazioni di mercato.

Fino al 25 per cento del patrimonio netto del comparto può essere detenuto sotto forma di liquidità o investimenti equivalenti alla liquidità, depositi bancari, commercial paper, treasury bill o strumenti del mercato monetario a breve termine.

Gli azionisti del comparto che non concordano con la modifica esposta sopra possono farsi rimborsare le proprie azioni gratuitamente entro il 27 febbraio 2018. Tutte le modifiche entrano in vigore il 28 febbraio 2018.

II. Avviso agli azionisti del CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund e del CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD

Con il presente avviso si informano gli azionisti del **CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund** e del **CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD** (detti i "comparti" ai fini di questo punto) che il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di modificare i principi d'investimento dei comparti allo scopo di specificare che, a seconda delle visioni e delle strategie di copertura del gestore degli investimenti, l'allocatione flessibile può riflettere un'esposizione long o short all'interno di una determinata classe di attivi, mentre non vi è alcuna intenzione di far sì che una singola classe di attivi presenti un'esposizione net short generale.

III. Avviso agli azionisti del CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund

Con il presente avviso si informano gli azionisti del **CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund** (detto il "comparto" ai fini di questo punto) che il consiglio d'amministrazione della società ha deciso di ridurre la percentuale del patrimonio netto complessivo del comparto che potrà essere investito in target fund al 10 per cento.

Gli azionisti del comparto che non concordano con la modifica esposta sopra possono farsi rimborsare le proprie azioni gratuitamente entro il 27 febbraio 2018. Tutte le modifiche entrano in vigore il 28 febbraio 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 e lo statuto societario possono essere ritirati o richiesti presso la sede legale della società oppure scaricati da Internet sul sito www.credit-suisse.com.

Lussemburgo, 29 gennaio 2018

Il consiglio d'amministrazione