

venerdì, 8 marzo 2019

Avviso ai titolari delle quote di Credit Suisse (Lux) Green Bond Fund

CREDIT SUISSE FUND MANAGEMENT S.A.

Sede legale: 5, rue Jean Monnet,
L- -2180 Lussemburgo
R.C.S. del Lussemburgo B 72. 925

(la "società di gestione")

che opera a proprio nome e per conto del

CS Investment Funds 13 Fonds commun de placement

R.C.S. del Lussemburgo K681
(il "fondo")

I. Cessazione dell'attività promozionale relativa al CS Investment Funds 13 - Credit Suisse (Lux) Green Bond Fund nella Repubblica Ceca, in Finlandia, a Gibilterra, in Norvegia e in Portogallo

Con il presente avviso si informano i titolari delle quote del **CS Investment Funds 13 - Credit Suisse (Lux) Green Bond Fund** (il "comparto") che l'attività promozionale relativa al comparto cesserà in **Repubblica Ceca, Finlandia, Gibilterra, Norvegia e Portogallo** - con effetto a partire dall'**8 aprile 2019** - in seguito alla ristrutturazione della strategia di distribuzione e alla luce dell'annunciata fusione del comparto con il **Credit Suisse Index Fund (Lux) - CSIF (Lux) Bond Green Bond Global Blue**, un comparto del Credit Suisse Index Fund (Lux) non registrato in Repubblica Ceca, Finlandia, Gibilterra, Norvegia e Portogallo - con effetto a partire dal 16 aprile 2019.

Il comparto sarà pertanto escluso dalla gamma di fondi d'investimento offerti al pubblico in Repubblica Ceca, Finlandia, Gibilterra, Norvegia e Portogallo a partire dall'8 aprile 2019 e non sarà pertanto più registrato in queste giurisdizioni.

Di conseguenza, i titolari del comparto non avranno più la possibilità di sottoscrivere quote del comparto a partire dall'8 aprile 2019 alle ore 15:00. Tuttavia, i titolari delle quote del comparto avranno sempre la possibilità di farsi rimborsare gratuitamente le loro quote, in linea con quanto menzionato nel prospetto di vendita.

Qualora i titolari delle quote decidessero di mantenere il proprio investimento, non avranno diritto a tutta la protezione e a tutti i diritti risultanti dal regime di passaporto e legati alla distribuzione transfrontaliera di OICVM, né al diritto di ricevere tutta la documentazione nella lingua locale.¹

I titolari delle quote sono invitati a informarsi in merito alle possibili implicazioni fiscali della modifica summenzionata nel loro paese di cittadinanza, residenza o domicilio.

Si invitano i titolari delle quote a osservare che copie del prospetto informativo del fondo, le informazioni chiave per gli investitori e il regolamento di gestione possono essere ritirati o richiesti, secondo le disposizioni del prospetto di vendita, presso la sede legale della società di gestione oppure scaricati da Internet sul sito www.credit-suisse.com.

¹ Per i titolari di quote nella **Repubblica Ceca**, ciò comprende i servizi forniti dal punto di contatto ai sensi dell'articolo 306 della legge n. 240/2013 Coll. sulle società di investimento e sui fondi di investimento (AMCIF) e il diritto di ricevere tutta la documentazione in lingua ceca secondo l'articolo 307 dell'AMCIF.

II. Fusione del CS Investment Funds 13 - Credit Suisse (Lux) Green Bond Fund con il Credit Suisse Index Fund (Lux) - CSIF (Lux) Bond Green Bond Global Blue

Con il presente avviso si informano i titolari delle quote del comparto **Credit Suisse (Lux) Green Bond Fund** (il "comparto oggetto di fusione"), un comparto del **CS Investment Funds 13** (il "fondo"), che il consiglio d'amministrazione della società di gestione ha deciso di fondere il comparto oggetto di fusione con il **CSIF (Lux) Bond Green Bond Global Blue** (il "comparto incorporante"), un comparto non ancora lanciato del **Credit Suisse Index Fund (Lux)** (la "società"), secondo l'articolo 1(20)(a) e delle disposizioni del capitolo 8 della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo, mediante il trasferimento delle attività e delle passività del comparto oggetto di fusione al comparto incorporante con effetto a partire dal **16 aprile 2019** (la "fusione").

Di conseguenza, in cambio del trasferimento delle attività e delle passività del comparto oggetto di fusione il comparto incorporante emetterà azioni senza spese e i titolari di quote del comparto oggetto di fusione riceveranno azioni del comparto incorporante secondo quanto specificato di seguito:

Comparto oggetto di fusione								Comparto ricevente							
CS Investment Funds 13 Credit Suisse (Lux) Green Bond Fund								Credit Suisse Index Fund (Lux) CSIF (Lux) Bond Green Bond Global Blue							
Classe (divisa)	ISIN	Tipo di quota*	Commissione di sottoscrizione massima	Valore patrimoniale netto valore patrimoniale netto	Comm. di gestione massima	Spese correnti	Indicatore sint. di rischio e rendimento	Classe (divisa)	ISIN	Tipo di azione*	Commissione di sottoscrizione massima	Commissione massima per il servizio di gestione	Comm. di gestione massima	Spese correnti**	Indicatore sint. di rischio e rendimento
B USD	LU1582334287	ACC	5.00%	2.00%	1.00%	1.22%	3	FB USD	LU1871079973	ACC	n/d	0.09%	0.15%	0.24%	4
BH EUR	LU0230911603	ACC	5.00%	2.00%	1.00%	1.18%	3	FBH EUR	LU1914373144	ACC	n/d	0.19%	0.15%	0.34%	4
EBH EUR	LU0533765334	ACC	3.00%	2.00%	0.50%	0.75%	3	QBH EUR	LU1914373227	ACC	n/d	0.07%	0.15%	0.22%	4
UBH EUR	LU1144407282	ACC	5.00%	2.00%	0.75%	0.79%	3	FBH EUR	LU1914373144	ACC	n/d	0.19%	0.15%	0.34%	4

*ACC=ad accumulazione

** Il dato relativo alla commissione corrente del comparto ricevente è basato sulle spese stimate.

Si invitano i titolari delle quote del comparto oggetto di fusione a osservare le differenze esistenti tra il comparto oggetto di fusione e il comparto incorporante nonché tra le quote del comparto oggetto di fusione e le azioni corrispondenti del comparto incorporante, come illustrato dettagliatamente nella tabella pubblicata sopra e nell'**Appendice I** al presente avviso. Le azioni del comparto incorporante differiscono ad esempio talvolta dalle azioni corrispondenti del comparto oggetto di fusione in termini di commissioni applicabili, costi e spese, indicatore sintetico del rischio e del rendimento e politica di copertura.

Si invitano inoltre i titolari delle quote del comparto oggetto di fusione a osservare che, in seguito alla fusione, essi diverranno azionisti della società e otterranno di conseguenza i diritti di voto nella società. Più in generale, si invitano i titolari delle quote a tenere presente la differente forma giuridica del fondo e della società e a osservare le differenze che ne risultano in termini di struttura di governo.

Per effetto della fusione, il portafoglio del comparto oggetto di fusione sarà soggetto a un ribilanciamento. Eventuali titoli detenuti dai comparti oggetto di fusione non appartenenti al benchmark del comparto incorporante saranno venduti. Questo ribilanciamento del portafoglio avrà luogo tra la data in cui il comparto oggetto di fusione verrà chiuso per i rimborsi, come specificato sotto, e la data effettiva. Dopo la data effettiva, il portafoglio sarà integrato con ulteriori titoli del benchmark e le relative ponderazioni dei titoli saranno adeguate a quelle della composizione del benchmark. Si invitano gli investitori del comparto oggetto di fusione a osservare che i costi di transazione legati a questi aggiustamenti saranno a carico del comparto oggetto di fusione.

Le decisioni di fondere il comparto oggetto di fusione con il comparto incorporante sono state approvate nell'interesse dei titolari delle quote, con l'intenzione di razionalizzare la gamma di prodotti del Credit Suisse esistente. Il comparto incorporante ha lo stesso benchmark del comparto oggetto di fusione. La fusione consentirà il lancio del comparto incorporante gestito passivamente quale alternativa più efficiente in termini di costi rispetto al comparto oggetto di fusione, gestito attivamente, e si prevede che la maggiore domanda degli investitori relativa al comparto incorporante accrescerà il patrimonio del comparto incorporante, assicurando così che il suo patrimonio possa essere gestito in modo più efficiente e a un costo inferiore di quanto avviene attualmente con il comparto oggetto di fusione. L'impatto della fusione sui titolari delle quote sarà limitato a fronte delle similarità relative tra i comparti oggetto di fusione.

Si invitano i titolari delle quote del comparto oggetto di fusione a prendere atto delle differenze che ne risultano in termini di commissioni correnti (come specificato nella tabella pubblicata sopra). Si invitano i titolari delle quote a osservare che le azioni del comparto incorporante possono differire talvolta dalle quote corrispondenti del comparto oggetto di fusione in termini di politica di distribuzione. Maggiori informazioni relative alle caratteristiche delle azioni del comparto incorporante sono contenute nel prospetto informativo del Credit Suisse Index Fund (Lux), al capitolo 2 "Credit Suisse Index Fund (Lux) - Riepilogo delle classi di azioni", e al capitolo 5, "Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)".

Per ulteriori dettagli relativi al comparto incorporante, i titolari delle quote del comparto oggetto di fusione sono cortesemente invitati a consultare l'**Appendice I** nonché le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del comparto incorporante, che possono essere ottenute gratuitamente o richieste presso la sede legale della società di gestione.

Tutti i costi relativi alla fusione (ad eccezione di qualsiasi costo di negoziazione, costo di revisione, di altri costi vari e delle tasse di trasferimento sugli attivi in relazione con il trasferimento di attivi e passivi nonché delle spese di trasferimento del deposito) sono a carico della società di gestione, comprese le spese legali e contabili, le tasse di bollo e le altre spese amministrative.

L'emissione di quote del comparto oggetto di fusione sarà sospesa con effetto a partire dal 9 marzo 2019. Di conseguenza, le richieste di sottoscrizione e di conversione relative al comparto oggetto di fusione verranno accettate fino alle ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) del venerdì, 8 marzo 2019. Tuttavia i titolari delle quote del comparto oggetto di fusione potranno farsi rimborsare le quote del comparto oggetto di fusione fino all'8 aprile 2019; in altri termini, le richieste di rimborso e conversione possono essere presentate fino alle ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) dell'8 aprile 2019 e saranno evase senza spese.

Lo scambio di quote e azioni sarà effettuato sulla base dei valori patrimoniali netti calcolati il martedì, 16 aprile 2019 sulla base dei prezzi di chiusura del 15 aprile 2019 e sarà pubblicato appena possibile. È consentita l'emissione di frazioni di azioni del comparto ricevente fino alla terza cifra decimale.

Ai titolari delle quote del comparto oggetto di fusione che non hanno presentato le proprie richieste di rimborso entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) dell'8 aprile 2019 le azioni corrispondenti del comparto incorporante verranno assegnate il 16 aprile 2019, con data di valuta 17 aprile 2019.

Dopo la fusione le azioni del comparto incorporante potranno essere sottoscritte e accettate per il rimborso in qualsiasi giorno lavorativo bancario del Lussemburgo, secondo quanto stabilito nel prospetto informativo della società.

PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, con sede legale in 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, è stata nominata dalla società di gestione il revisore indipendente incaricata della stesura di un rapporto che convalidi le condizioni previste dalla legge lussemburghese del 17 dicembre 20120 in materia di veicoli d'investimento collettivo a scopo di fusione.

I titolari delle quote del comparto oggetto di fusione possono ottenere gratuitamente o su richiesta l'ultima versione del prospetto informativo e delle informazioni chiave per gli investitori rilevanti nonché copia del piano di fusione adottato dalla società di gestione e dalla società in relazione alla fusione, del certificato rilasciato dal depositario della società e del fondo in relazione con la fusione e del rapporto allestito dal revisore indipendente nominato dalla società di gestione per convalidare le condizioni previste dalla legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo in caso di fusione, nonché degli ultimi rapporti annuali e semestrali, del regolamento di gestione del fondo e dello statuto della società presso la sede legale della società di gestione.

I titolari delle quote sono invitati a informarsi in merito alle possibili implicazioni fiscali della fusione summenzionata nel loro paese di cittadinanza, residenza o domicilio.

I titolari delle quote del comparto oggetto di fusione che non concordassero con l'imminente fusione sopra descritta possono farsi rimborsare gratuitamente, interamente o in parte, le loro quote entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) dell'8 aprile 2019. Le richieste di rimborso relative al comparto oggetto di fusione ricevute dopo le ore 15:00 dell'8 aprile 2019 non verranno processate. Secondo i termini del prospetto informativo della società, qualsiasi richiesta di rimborso di questo tipo relativa al comparto incorporante dovrà essere presentata al relativo agente di trasferimento, ossia a Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., con sede legale in 5, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, il 16 aprile 2019 o successivamente.

Si invitano i titolari delle quote del comparto oggetto di fusione a osservare che, una volta che la modifica summenzionata sarà entrata in vigore, il nuovo prospetto informativo della società, le informazioni chiave per gli investitori, 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, 8 marzo 2019

Il consiglio d'amministrazione della società di gestione
per conto del fondo

Appendice I
Principali differenze tra il comparto oggetto di fusione e il comparto incorporante

	Comparto oggetto di fusione	Comparto incorporante
Forma giuridica	Il comparto oggetto di fusione è un comparto del CS Investment Funds 13, un fondo comune (<i>fond commun de placement</i>) rappresentato dalla sua società di gestione, Credit Suisse Fund Management S.A.	Il comparto incorporante è un comparto del Credit Suisse Index Fund (Lux), una società d'investimento a capitale variabile (<i>société d'investissement à capital variable</i>). Credit Suisse Index Fund ha nominato la Credit Suisse Fund Management S.A. come sua società di gestione.
Obiettivo e politica d'investimento	<p>Obiettivo e politica d'investimento</p> <p>L'obiettivo d'investimento di questo comparto consiste principalmente nel realizzare un reddito e una rivalutazione del capitale con obbligazioni e altri titoli di debito, preservando al contempo il valore del patrimonio.</p> <p>Gli investimenti del comparto possono essere denominati in qualsiasi divisa .</p> <p>Il comparto investe almeno i due terzi del suo patrimonio netto in green bond di emittenti pubblici, privati e semiprivati a livello mondiale (compresi i mercati emergenti). I green bond sono definiti come strumenti di debito in cui l'utilizzo dei ricavi è limitato a progetti che offrono vantaggi ambientali e/o climatici. La scelta di green bond si orienta alle norme e agli standard fissati dall'"Environment, Social and Corporate Governance (ESG)".</p> <p>Sono esclusi inoltre dalla selezione i titoli di emittenti che operano in settori comprendenti, ma non solo, la produzione di bombe a grappolo o mine terrestri o che traggono una parte rilevante dei loro redditi dall'alcol, dal tabacco, dal gioco d'azzardo, dal settore degli armamenti e delle armi da fuoco, dall'intrattenimento per adulti o dall'industria dell'energia nucleare.</p> <p>Il patrimonio del comparto presenterà in media un rating non inferiore a BBB- secondo Standard & Poor's o a Baa3 secondo Moody's e un rating individuale non inferiore a "B" secondo Standard & Poor's o a Caa3 secondo Moody's o strumenti di debito che al momento dell'investimento presentano una qualità creditizia simile a giudizio della società di gestione. Gli attivi con un rating inferiore a investment grade non devono superare il 25 per cento del valore patrimoniale netto.</p> <p>Il comparto può investire fino al 10 per cento del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili, note convertibili e obbligazioni con opzione e fino al 10 per cento del suo patrimonio netto in titoli di debito asset-backed e mortgage-backed di qualità media o alta (rating minimo "BBB-" secondo Standard & Poor's o "Baa3" secondo Moody's).</p> <p>In aggiunta agli investimenti diretti, il comparto può investire in future e in opzioni nonché in operazioni di swap (swap su tassi d'interesse) per finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio, nel rispetto delle disposizioni del capitolo 6, "Limiti per gli investimenti".</p> <p>Il comparto può inoltre gestire attivamente la sua esposizione valutaria mediante operazioni forward su cambi, future, operazioni di swap e credit default swap.</p>	<p>Obiettivo d'investimento</p> <p>Il comparto replica il Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index in qualità di suo indice benchmark.</p> <p>L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance del Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index (l'"indice sottostante") (cfr. la descrizione al paragrafo "Descrizione dell'indice sottostante").</p> <p>Principi d'investimento</p> <p>Il comparto può investire in una selezione rappresentativa dei titoli dell'indice di riferimento (campionamento ottimizzato), anziché in tutti i titoli compresi nell'indice stesso. La selezione viene effettuata con l'ausilio di sistemi che tengono conto sia di elementi quantitativi che dei fattori che determinano i rendimenti. Il portafoglio può essere costretto a utilizzare una selezione rappresentativa dei titoli compresi nell'indice di riferimento a causa dei limiti per gli investimenti più avanti specificati, di altre disposizioni legali o regolamentari, dei costi e delle spese a carico del comparto o dell'illiquidità di determinati titoli.</p> <p>Il comparto</p> <ol style="list-style-type: none"> investe in obbligazioni denominate in dollari USA nonché in altri strumenti di debito a tasso fisso o variabile e diritti di emittenti privati, semiprivati e pubblici contenuti nell'indice benchmark; può investire temporaneamente in obbligazioni denominate in dollari USA e in altri strumenti di debito a tasso fisso o variabile e diritti non contenuti nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere nel Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo; presenta una duration modificata che non può divergere da quella dell'indice benchmark di più di sei mesi; investe in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Per evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future (i) sull'indice benchmark, (ii) su indici finanziari che il gestore degli

	<p>Nel rispetto delle restrizioni all'investimento del capitolo 6, "Limiti per gli investimenti", punti 3g) e 3h) del prospetto informativo completo, la società può impiegare per ciascun comparto anche titoli (credit-linked note) nonché tecniche e strumenti (credit default swap) per il controllo dei rischi di credito. Il comparto può, in relazione con i credit default swap, assumere impegni fino al 100 per cento del suo patrimonio netto a scopo diverso da quello di copertura; tuttavia gli impegni derivanti dalle posizioni di copertura non possono superare complessivamente il 100 per cento del patrimonio netto complessivo del comparto.</p> <p>Ai fini della gestione della duration, il comparto può fare un maggiore ricorso ai future su tassi d'interesse, nel rispetto dei limiti indicati al punto 3) del capitolo 6, "Limiti per gli investimenti". In deroga al capitolo 6, "Limiti per gli investimenti", punto 3e) del prospetto informativo completo, il comparto può acquistare e vendere, a scopo di controllo dei rischi di tasso d'interesse, contratti a termine su tassi d'interesse in tutte le valute; gli impegni così assunti non devono tuttavia superare il valore del patrimonio in titoli detenuto dal comparto in questa valuta.</p> <p>Mediante l'esercizio di diritti di conversione e d'opzione o opzioni e certificati d'opzione (warrant) detenuti separatamente da opzioni e obbligazioni con opzione è possibile investire temporaneamente fino al 10 per cento del patrimonio netto di un comparto in azioni, altri interessi azionari, certificati con diritto al dividendo e titoli simili a contenuto azionario.</p>	<p>investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, (iii) su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o (iv) su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto;</p> <p>e) investe in titoli che a) erano precedentemente inclusi nell'indice benchmark, ma che ne sono stati esclusi esclusivamente a causa del criterio, applicato all'indice benchmark, che impone una durata residua superiore a un anno.</p> <p>Gli investimenti (compresi gli strumenti derivati su questi strumenti) esclusi dall'indice benchmark devono essere venduti entro un lasso di tempo appropriato, preservando gli interessi degli investitori. Tuttavia, i titoli esclusi dall'indice benchmark unicamente sulla base del criterio dell'indice benchmark che stabilisce una durata residua di più di un anno non devono essere venduti.</p> <p>Gli investimenti in ABS e MBS sono limitati a un massimo del 10 per cento del patrimonio netto totale del comparto.</p>
Divisa di riferimento	USD	USD
Assemblea generale annuale degli azionisti	n/d	<p>L'assemblea generale annuale degli azionisti ("AG") della società si tiene in Lussemburgo alle ore 10:00 (ora dell'Europa centrale) del terzo mercoledì di maggio di ogni anno nel luogo specificato nell'invito all'assemblea. Se tale data non è un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, l'assemblea generale annuale si tiene il primo giorno lavorativo bancario successivo.</p>