

Informazioni per gli azionisti del Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Global Yield USD

CS Investment Funds 2

Società d'investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese

5, rue Jean Monnet,
L-2180 Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo B 124019

(la “società”)

Si informano gli azionisti del **CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Global Yield USD** (denominato, ai fini del presente paragrafo, il “comparto”), che il Consiglio di amministrazione della società (il “Consiglio di amministrazione”) ha deciso di intraprendere una serie di corporate action che porteranno in ultima analisi alla liquidazione del comparto e che possono essere sintetizzate come segue.

In una prima fase, il comparto verrà convertito in un fondo feeder; pertanto investirà tramite sottoscrizione in natura almeno l'85 per cento del suo patrimonio totale nel **Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD**, un comparto del **CS Investment Funds 4** (il “target fund”).

In una seconda fase, subito dopo il completamento della prima fase, il comparto sarà liquidato in natura. Quale conseguenza di tale liquidazione, gli azionisti del comparto riceveranno azioni del target fund e ne diventeranno pertanto azionisti.

1. Modifica dell'obiettivo e della politica d'investimento del comparto

Il Consiglio di amministrazione ha deciso di modificare l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto. In virtù di queste modifiche, il comparto perseguirà una strategia master-feeder investendo almeno l'85 per cento del suo patrimonio complessivo nel target fund.

Il target fund è un comparto di CS Investment Funds 4, un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari costituito nella forma di società d'investimento a capitale variabile (*société d'investissement à capital variable*, SICAV), assoggettato alla parte I della Legge del 17 dicembre 2010.

La società e il CS Investment Funds 4 sono entrambi gestiti da Credit Suisse Fund Management S.A. e hanno nominato Credit Suisse (Luxembourg) S.A. quale loro depositario e Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A. come amministratore centrale.

L'obiettivo e i principi d'investimento modificati del comparto e l'obiettivo e i principi d'investimento del target fund sono i seguenti.

Obiettivo d'investimento del comparto e del target fund

L'obiettivo d'investimento del comparto è ottenere il rendimento più elevato possibile, generando un reddito regolare elevato nella moneta di riferimento e osservando il principio della diversificazione del rischio, della sicurezza del capitale investito e della liquidità dei valori patrimoniali investiti.

Il comparto è gestito attivamente senza alcun riferimento a benchmark.

Principi d'investimento del comparto

Al fine di realizzare il proprio obiettivo d'investimento, il comparto persegue una strategia master-feeder. Almeno l'85 per cento del patrimonio complessivo del comparto viene investito nel Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD, un comparto del CS Investment Funds 4 (il "target fund").

CS Investment Funds 4 è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari costituito nella forma di società d'investimento a capitale variabile (société d'investissement à capital variable o SICAV) assoggettato alla Parte I della Legge del 17 dicembre 2010. Ha nominato Credit Suisse Fund Management S.A. come società di gestione.

Il comparto può detenere fino al 15 per cento del suo patrimonio netto complessivo in attività liquide, sotto forma di depositi a vista e vincolati presso istituzioni finanziarie di prim'ordine e strumenti di mercato monetario non aventi natura di valori mobiliari, con scadenza non superiore a 12 mesi, in tutte le monete convertibili.

Principi d'investimento del target fund

Il target fund, composto da classi di investimento miste, ha la possibilità di allocare con flessibilità il capitale nelle diverse categorie d'investimento. Il peso delle singole categorie può variare nel tempo in funzione delle aspettative di mercato del gestore d'investimento: il target fund può pertanto essere fortemente focalizzato su una determinata categoria in un determinato periodo di tempo pur con un'elevata diversificazione all'interno di ciascuna classe di investimento. L'orientamento è comunque verso categorie d'investimento con rendimento sopra la media.

Inoltre, a seconda delle opinioni e delle strategie di copertura del gestore d'investimento, l'allocazione flessibile potrebbe riflettere un'esposizione long o short all'interno di una classe di attività, sebbene lo scopo non sia conseguire esposizioni short nette complessive nelle singole categorie.

Al fine di realizzare il proprio obiettivo d'investimento, il target fund investirà il suo patrimonio netto a livello globale (compresi i mercati emergenti), nel rispetto dei principi d'investimento riportati di seguito, direttamente o indirettamente in qualsiasi strumento elencato nel capitolo 6, "Restrizioni d'investimento" del prospetto del target fund, indipendentemente dalla moneta ma in conformità al principio di ripartizione dei rischi di emittenti pubblici, semiprivati e privati, a prescindere dall'affiliazione industriale o settoriale. I suddetti valori mobiliari potrebbero essere quotati su borse valori o negoziati su altri mercati regolamentati, in regolare funzionamento, riconosciuti e aperti al pubblico. Le borse valori e gli altri mercati regolamentati devono essere conformi alle disposizioni dell'articolo 41 della legge del 17 dicembre 2010. Gli strumenti in cui il target fund investirà possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni, altri titoli a contenuto azionario (American Depositary Receipt [ADR], Global Depositary Receipt [GDR], buono con diritto di partecipazione all'utile, certificati con diritti ai dividendi, certificati di partecipazione di società immobiliari e Real Estate Investment Trust (REIT) chiusi o titoli di debito, titoli di debito ad alto rendimento, obbligazioni, note e strumenti a tasso fisso o variabile simili (compresi i titoli emessi a sconto) di emittenti domiciliati in tutto il mondo, nonché azioni o quote di altri OICVM e/o altri OIC ai sensi della sezione 1), lettera e) del capitolo 6, "Restrizioni d'investimento" del prospetto del target fund che osservano una politica d'investimento in linea con quella del target fund.

Asset allocation del target fund

L'esposizione complessiva del target fund, diretta e indiretta, alle classi di attività di cui sotto non deve eccedere i limiti di seguito specificati (espressi in percentuale del patrimonio netto del target fund):

| Classe di attività | Fascia |
|---|---------|
| Titoli a reddito fisso e altri titoli di debito | 10%–90% |
| Obbligazioni convertibili | 0%–20% |
| Azioni e altri titoli a contenuto azionario | 10%–90% |
| Materie prime | 0%–15% |

Ai sensi delle disposizioni del capitolo 6, "Restrizioni d'investimento" del prospetto del target fund, l'esposizione alle materie prime (comprese le singole categorie) sarà conseguita indirettamente attraverso l'utilizzo di organismi d'investimento collettivo e strumenti finanziari derivati (p. es. total return swap, opzioni e future).

Classi di quote

Le azioni del comparto vengono investite nelle seguenti classi di quote del target fund.

Comparto

CS Investment Funds 2

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Global Yield USD

| Classe (valuta) | ISIN | Commissione massima di gestione (annua) | Spese correnti* (come da KIID) | Indicatore sintetico di rischio e rendimento | Commissione di performance |
|-----------------|--------------|---|--------------------------------|--|----------------------------|
| B USD | LU1657989965 | 1,30% | 1,45% | 3 | n/a |
| UB USD | LU1663962477 | 1,05% | 1,25% | 3 | n/a |
| BP USD | LU1663962394 | 1,10% | 1,15% | 3 | ** |
| UBP USD | LU1663962550 | 0,96% | 0,85% | 3 | ** |

Target fund

CS Investment Funds 4

Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD

| Classe (valuta) | ISIN | Commissione massima di gestione (annua) | Spese correnti* (come da KIID) | Indicatore sintetico di rischio e rendimento | Commissione di performance |
|-----------------|--------------|---|--------------------------------|--|----------------------------|
| B USD | LU1097743592 | 1,30% | 1,41% | 4 | n/a |
| UB USD | LU1195447187 | 0,90% | 1,21% | 4 | n/a |
| B USD | LU1097743592 | 1,30% | 1,41% | 4 | n/a |
| UB USD | LU1195447187 | 0,90% | 1,21% | 4 | n/a |

*I dati si basano sulla stima delle spese correnti.

** I dettagli relativi alla commissione di performance sono esposti nel capitolo 23 "Comparti" del prospetto del comparto.

Si ricorda agli azionisti che la commissione di gestione indicata e le spese correnti del comparto riflettono la situazione precedente alla sottoscrizione mediante conferimenti in natura. Per la durata della struttura master-feeder non verrà addebitata alcuna commissione di gestione a livello di comparto in aggiunta alla commissione di gestione addebitata a livello di target fund. Inoltre, per la durata della struttura master-feeder non verrà addebitata alcuna commissione di performance a livello di comparto in aggiunta alla commissione di performance addebitata a livello di target fund.

Profilo dell'investitore

Il comparto e il target fund sono adatti agli investitori con una media propensione al rischio e un orizzonte di medio periodo alla ricerca di un'esposizione a caratteristiche di rischio e rendimento di un mix di attività.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, è stata nominata dal Consiglio di amministrazione revisore indipendente incaricato di emettere un parere in merito alla sottoscrizione in natura e al numero di azioni emesse in contropartita alla presente sottoscrizione.

La commissione di sorveglianza lussemburghese per il settore finanziario, la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* o *CSSF*, ha approvato l'investimento del comparto nel target fund.

Le modifiche apportate al prospetto della società entrano in vigore il 14 gennaio 2021. Da quella data il comparto investirà quasi esclusivamente in azioni del target fund.

2. Liquidazione in natura del CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Global Yield USD

La procedura di liquidazione del comparto inizierà il 15 gennaio 2021.

Non saranno accettati ulteriori riscatti di azioni del comparto dopo le ore 13.00 CET del 13 gennaio 2021. Non saranno accettate ulteriori sottoscrizioni di azioni del comparto dalla data di pubblicazione della presente comunicazione. Nel comparto verrà costituita un'apposita riserva per tutti i debiti ancora in essere nonché per qualsiasi debito che sorgerà in relazione alla liquidazione.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, è stata nominata dal Consiglio di amministrazione revisore indipendente incaricato di emettere un parere in merito alle azioni del comparto che verranno cancellate in seguito alla liquidazione del comparto.

I ricavi netti di liquidazione del comparto verranno distribuiti in natura agli azionisti il 15 gennaio 2021.

Dopo la chiusura della liquidazione, i conti e i libri del comparto saranno depositati presso Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A. e custoditi per cinque anni.

Tutte le spese legali, di consulenza o amministrative legate alla preparazione e alla realizzazione delle modifiche citate ai precedenti punti (1) e (2) sono a carico di Credit Suisse Fund Management S.A, ad eccezione delle commissioni di revisione, che sono a carico del comparto. I costi di transazione legati alla vendita e all'acquisto di titoli sono a carico del comparto.

In seguito alle modifiche specificate ai precedenti punti (1) e (2), agli azionisti del comparto verranno assegnate azioni del target fund; essi diverranno così azionisti del target fund dal 15 gennaio 2021 e ne otterranno pertanto diritti di voto. Più in generale, si invitano gli azionisti a tenere presente la differente forma giuridica del target fund e a osservare le differenze che ne risultano in termini di struttura di governance e di spese correnti (come indicato nella tabella riportata sopra).

Gli azionisti che non concordano con le modifiche di cui ai precedenti punti (1) e (2) possono riscattare le proprie azioni del comparto senza l'addebito di spese entro il 13 gennaio 2021 alle ore 13.00 CET.

Si invitano gli azionisti a osservare che il numero di azioni del target fund che essi riceveranno in seguito alla liquidazione in natura non corrisponderà necessariamente al numero di azioni del comparto da essi detenute, ma dipenderà invece dal numero di azioni del target fund detenute dal comparto al momento della sua liquidazione. In seguito alla liquidazione le azioni del comparto non conferiranno più ai titolari alcun diritto nei confronti del comparto o della società.

Si invitano gli azionisti a informarsi in merito alle possibili conseguenze fiscali delle predette variazioni nel rispettivo Paese di cittadinanza, residenza o domicilio.

In seguito alla liquidazione in natura di cui sopra, il comparto "CS Investment Funds 2 – Portfolio Fund Global Yield USD" cesserà di esistere.

Si invitano gli azionisti a osservare che, una volta che le modifiche saranno entrate in vigore, il nuovo prospetto della società, il relativo Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), l'ultima versione dei rapporti annuale e semestrale nonché lo statuto potranno essere richiesti presso la sede della società secondo quanto stabilito nel prospetto informativo. I documenti sono disponibili anche al sito www.credit-suisse.com.

Il prospetto informativo del target fund, il relativo Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), l'ultima versione dei rapporti annuale e semestrale nonché gli statuti possono essere inoltre ottenuti presso la società secondo quanto stabilito nel prospetto informativo. I documenti sono disponibili anche al sito www.credit-suisse.com.

Lussemburgo, 11 dicembre 2020

Il Consiglio di amministrazione