

Credit Suisse Index Fund (Lux)

Società d'investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese

Prospetto informativo

Gennaio 2019

Indice

1.	Indicazioni per i futuri investitori	4
2.	Credit Suisse Index Fund (Lux) – Riepilogo delle classi di azioni ⁽¹⁾	5
3.	La società	21
4.	Politica d'investimento.....	21
5.	Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)	23
i.	Informazioni generali relative alle azioni	23
ii.	Sottoscrizione delle azioni	24
iii.	Rimborso delle azioni	24
iv.	Conversione di azioni	25
v.	Sospensione della sottoscrizione, del rimborso, della conversione di azioni e del calcolo del valore patrimoniale netto	25
vi.	Misure per la lotta contro il riciclaggio di denaro.....	25
vii.	Market timing.....	26
viii.	Prohibited person, rimborso forzato e trasferimento di azioni	26
6.	Limiti per gli investimenti	26
7.	Fattori di rischio	29
8.	Valore patrimoniale netto.....	40
9.	Spese e imposte.....	41
i.	Imposte	41
ii.	Spese	41
10.	Esercizio contabile.....	41
11.	Destinazione del reddito netto e dei guadagni in conto capitale.....	42
12.	Durata della società, liquidazione e fusione.....	42
13.	Assemblee generali	42
14.	Informazioni per gli azionisti	42
15.	Società di gestione	42
16.	Gestore e subgestore degli investimenti.....	43
17.	Banca depositaria	43
18.	Amministrazione centrale	44
19.	Informazioni regolamentari	44
20.	Politica di protezione dei dati.....	46
21.	Aspetti regolamentari e fiscali specifici.....	46
22.	Principali soggetti	49
23.	Comparti.....	50
	CSIF (Lux) Equity Canada.....	50
	CSIF (Lux) Equity Canada ESG Blue.....	51
	CSIF (Lux) Equity China Total Market.....	53
	CSIF (Lux) Equity Emerging Markets	54
	CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue	56
	CSIF (Lux) Equity Emerging Markets Fundamental	58
	CSIF (Lux) Equity Emerging Markets Minimum Volatility	60
	CSIF (Lux) Equity EMU	62
	CSIF (Lux) Equity EMU Blue.....	63
	CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue	65
	CSIF (Lux) Equity EMU ex Financials	66
	CSIF (Lux) Equity EMU Small Cap Blue	68
	CSIF (Lux) Equity EURO STOXX Multi Premia.....	69
	CSIF (Lux) Equity Europe	70
	CSIF (Lux) Equity Europe ESG Blue	72
	CSIF (Lux) Equity Japan	73
	CSIF (Lux) Equity Japan ESG Blue.....	75
	CSIF (Lux) Equity North America ESG Blue	76
	CSIF (Lux) Equity Pacific ex Japan	78
	CSIF (Lux) Equity US Blue.....	79
	CSIF (Lux) Equity US ESG Blue.....	81
	CSIF (Lux) Equity World	82
	CSIF (Lux) Equity World ESG Blue	84
	CSIF (Lux) Equity World Factor Mix	85
	CSIF (Lux) Equity World Minimum Volatility.....	87
	CSIF (Lux) Bond Aggregate EUR	88
	CSIF (Lux) Bond Corporate EUR.....	89
	CSIF (Lux) Bond Corporate Global.....	91
	CSIF (Lux) Bond Corporate Global ESG Blue.....	93
	CSIF (Lux) Bond Corporate USD.....	95
	CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local.....	97

CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets USD99

CSIF (Lux) Bond Government EUR Blue101

CSIF (Lux) Bond Government Global102

CSIF (Lux) Bond Green Bond Global Blue103

1. Indicazioni per i futuri investitori

Il presente prospetto informativo («prospetto») è valido solo se accompagnato dalle ultime informazioni chiave per gli investitori («informazioni chiave per gli investitori»), dall'ultimo bilancio annuale nonché dall'ultima relazione semestrale, se pubblicata successivamente all'ultimo bilancio annuale. Tali documenti formano parte integrante del presente prospetto informativo. Ai potenziali investitori devono essere fornite le ultime informazioni chiave in tempo utile prima di aderire alla proposta di sottoscrizione di azioni di Credit Suisse Index Fund (Lux) (di seguito la «società»). Questo prospetto informativo non costituisce una offerta o una sollecitazione per la sottoscrizione delle azioni (le «azioni») della società da parte di alcuno in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione non è consentita dalla legge o in cui la persona che effettua tale offerta o sollecitazione non è qualificata in tal senso o a qualsiasi persona nei cui confronti non è consentito dalla legge effettuare tale offerta o sollecitazione. Le informazioni non contenute nel prospetto informativo o nei documenti di pubblica consultazione in esso menzionati devono essere considerate come non autorizzate e nessuno vi deve fare affidamento.

Si raccomanda ai potenziali investitori di informarsi sulle possibili conseguenze fiscali, requisiti legali ed eventuali restrizioni sui cambi o controlli valutari cui possono essere soggetti ai sensi delle disposizioni legali del Paese di cittadinanza, residenza o domicilio in caso di sottoscrizione, detenzione, conversione, rimborso o cessione delle azioni. Ulteriori considerazioni di natura fiscale sono illustrate nel capitolo 9, «Spese e imposte».

In caso di dubbi circa il contenuto del presente prospetto informativo, i potenziali investitori devono rivolgersi alla propria banca, broker, consulente legale, consulente contabile o altro consulente finanziario indipendente.

Il presente prospetto è redatto in inglese e può essere tradotto in altre lingue. In caso di discordanze tra il testo in inglese e la versione in un'altra lingua, prevale la formulazione in lingua inglese, salvo quanto diversamente disposto dalla legislazione in vigore nella giurisdizione in cui le azioni sono vendute.

Si invitano gli investitori a leggere con attenzione l'analisi dei rischi contenuta nel capitolo 7, «Fattori di rischio» prima di effettuare allocazioni nella società.

Alcune delle classi di azioni possono essere quotate alla borsa di Lussemburgo.

Le azioni della Società non sono state e non saranno registrate ai sensi dell'U.S. Securities Act del 1933 (la «legge del 1933») o di eventuali leggi in materia di titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti. La società non è stata e non sarà registrata ai sensi dell'United States Investment Company Act del 1940 e successive modifiche né di altre leggi federali statunitensi. Le azioni dei comparti descritti nel presente prospetto informativo non possono pertanto essere offerte o vendute direttamente o indirettamente negli Stati Uniti, a meno che l'offerta o la vendita non sia consentita da un'esenzione dagli obblighi di registrazione previsti dalla legge del 1933.

Il consiglio d'amministrazione ha deciso inoltre che le azioni non devono essere offerte né vendute, direttamente o indirettamente, a eventuali aventi diritto economico ultimi che costituiscono U.S. person. In quanto tali, le azioni non possono essere offerte o vendute, direttamente o indirettamente a una «U.S. person» o a vantaggio di quest'ultima, dove il termine «U.S. person» è definita e include (i) una «United States person» secondo quanto indicato nella sezione 7701(a)(30) dell'U.S. Internal Revenue Code del 1986 e delle successive modifiche (il «Codice»), (ii) una «U.S. person» secondo la definizione contenuta nella Regulation S del Securities Act del 1933 e delle successive modifiche, (iii) una persona «negli Stati Uniti» secondo la definizione contenuta nella Rule 202(a) (30)-1 ai sensi dell'U.S. Investment Advisers Act del 1940 e delle relative modifiche o (iv) una persona che è una «Non-United States Person» secondo la definizione attribuita a questo termine nella U.S. Commodities Futures Trading Commission Rule 4.7.

Non è stata presentata né sarà presentata in futuro alcuna domanda, né è stata o sarà richiesta alcuna registrazione da parte della società o della società di gestione, nei confronti o da parte di qualsiasi autorità governativa o regolamentare indiana in relazione con la pubblicizzazione, l'offerta, la distribuzione o la vendita in India o dall'India, né la società o la società di gestione sono intenzionate a pubblicizzare, offrire, distribuire o

vendere le azioni a persone residenti in India o lo faranno effettivamente in futuro. Nel rispetto di un numero ristretto di eccezioni, le azioni non possono essere acquistate da persone residenti in India e l'acquisto delle azioni da parte di queste persone è soggetto a restrizioni legali e regolamentari. Le persone che possono entrare in possesso del presente prospetto informativo o di qualsiasi azione sono tenute a informarsi in merito a tali restrizioni e a rispettarle.

Credit Suisse Fund Management S.A. è esentata dal requisito della detenzione di un'Australian Financial Services Licence ai sensi del Corporations Act 2001 (Cth.) (l'«Atto») con riferimento ai servizi finanziari forniti a clienti «wholesale» australiani (secondo il significato contenuto nella sezione 761G dell'Atto). Credit Suisse Fund Management S.A. è disciplinata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier del Lussemburgo, secondo leggi straniere che differiscono da quelle australiane. La società di gestione (come designata di seguito) non è autorizzata a rivelare alcuna informazione riservata in merito agli investitori, a meno che non sia tenuta a farlo in virtù delle leggi o dei regolamenti applicabili.

Come stabilito al capitolo 23, «Comparti», ai singoli comparti possono trovare applicazione disposizioni specifiche.

2. Credit Suisse Index Fund (Lux) – Riepilogo delle classi di azioni ⁽¹⁾

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Equity Canada (CAD)	"B"	CAD	n/a	ACC	5%	0,0225%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	CAD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB"	CAD	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	CAD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	CAD	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CAD	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity Canada ESG Blue (CAD)	"B"	CAD	n/a	ACC	5%	0,05%	0,75%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	CAD	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB"	CAD	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	CAD	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	CAD	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CAD	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Equity China Total Market (USD)	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"B"	USD	n/a	ACC	5%	0,1025%	0,8975%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,1025%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1025%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,1025%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1025%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,1025%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,1325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,1325%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB"	USD	500'000	ACC	n/a	0,1025%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,1025%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,1025%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,1025%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,1325%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,1025%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1025%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,1025%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1025%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1325%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,1525%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1525%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,1525%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,1525%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,2525%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,2525%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,1525%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1525%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,1525%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1525%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,2525%	0,2475%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,2525%	0,2475%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity Emerging Markets (USD)	"B"	USD	n/a	ACC	5%	0,1025%	0,8975%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,1025%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,1025%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1025%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1025%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB"	USD	500'000	ACC	n/a	0,1025%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,1025%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,1025%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,1025%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,1025%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,1025%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1025%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1025%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,1525%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,1525%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,1525%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1525%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,1525%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,1525%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1525%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1525%	0,1475%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue (USD)	"B"	USD	n/a	ACC	5%	0,13%	0,90%	1,00%	1,00%
	"DA" ⁽⁴⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"IA"	USD	500'000	DIS	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	DIS	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	DIS	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	DIS	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"IB"	USD	500'000	ACC	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"QA" ⁽³⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Equity Emerging Markets Fundamental (USD)	"OB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"OB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,13%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,15%	1,00%	1,00%
	"A" ⁽⁴⁾	USD	n/a	DIS	5%	0,16%	0,90%	1,00%	1,00%
	"B" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	5%	0,16%	0,90%	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,16%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,16%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,16%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,16%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,16%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,16%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,16%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,16%	n/a	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	USD	500'000	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ⁽³⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,21%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,21%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,21%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,21%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,21%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,21%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,21%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,21%	0,19%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity Emerging Markets Minimum Volatility (USD)	"A" ⁽⁴⁾	USD	n/a	DIS	5%	0,13%	0,90%	1,00%	1,00%
	"B" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	5%	0,13%	0,90%	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	USD	500'000	DIS	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	DIS	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	DIS	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	DIS	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ⁽³⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,13%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,19%	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Equity EMU (EUR)	"FB" ^{(11) (9)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (9)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (9)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,19%	1,00%	1,00%
	"B" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	5%	0,0225%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DA" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (9)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (9)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (9)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (9)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (9)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (9)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (9)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (9)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (9)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (9)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (9)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (9)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (9)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (9)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (9)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity EMU Blue (EUR)	"B" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	5%	0,0225%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DA" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (9)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (9)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (9)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (9)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (9)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (9)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (9)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (9)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (9)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (9)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (9)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (9)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (9)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (9)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (9)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue (EUR)	"B" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	5%	0,05%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DA" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (9)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (9)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (9)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DAH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (9)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (9)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (9)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Equity EMU ex Financials (EUR)	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"B" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	5%	0,0225%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DA" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity EMU Small Cap Blue (EUR)	"B" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	5%	0,0325%	0,9675%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0625%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0625%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0625%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0625%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0625%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0625%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0625%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,2175%	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Equity EURO STOXX Multi Premia (EUR)	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1825%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,1825%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1825%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,1825%	0,2175%	1,00%	1,00%
	"B" ⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	5%	0,18%	0,90%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,18%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,18%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,18%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,18%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,18%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,21%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,21%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,21%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,19%	0,16%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,19%	0,16%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,19%	0,16%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,19%	0,16%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,22%	0,16%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,19%	0,16%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,19%	0,16%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,19%	0,16%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,19%	0,16%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,22%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,29%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,29%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,29%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,29%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,39%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,39%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,29%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,29%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,29%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,29%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,39%	0,16%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,39%	0,16%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity Europe (EUR)	"B" ⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	5%	0,0225%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DA" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity Europe ESG Blue (EUR)	"B" ⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	5%	0,05%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DA" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DA" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Equity Japan (JPY)	"DA" ^{(4) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DAH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB"	EUR	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"B"	JPY	n/a	ACC	5%	0,0325%	0,7675%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	JPY	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0625%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,0625%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0625%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB"	JPY	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0625%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	JPY	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0625%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	JPY	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,1825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,1825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	JPY	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,1825%	0,1375%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) ESG Blue (JPY)	"B"	JPY	n/a	ACC	5%	0,06%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	JPY	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,09%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,09%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,09%	n/a	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Equity North America ESG Blue (USD)	"IB"	JPY	500'000	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,09%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	JPY	n/a	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QBH" ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	JPY	n/a	DIS	n/a	0,11%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DIS	n/a	0,11%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DIS	n/a	0,11%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,11%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,11%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FAH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,21%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FAH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DIS	n/a	0,21%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FAH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,21%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	JPY	n/a	ACC	n/a	0,11%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,11%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,11%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,11%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,11%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FBH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,21%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FBH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,21%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FBH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,21%	0,14%	1,00%	1,00%
	"B"	USD	n/a	ACC	5%	0,05%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	SEK	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB"	USD	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QBH" ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FAH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FAH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FBH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FBH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity Pacific ex Japan (USD)	"B"	USD	n/a	ACC	5%	0,0325%	0,7675%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	ACC	n/a	0,0325%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0625%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	SEK	n/a	ACC	n/a	0,0625%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0625%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB"	USD	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0625%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QBH" ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0625%	0,1375%	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSiF (Lux) Equity US Blue (USD)	"QB" ^{(3) (6)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (6)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0325%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0625%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (6)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (6)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (6)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,1825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (6)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (6)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (6)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1825%	0,1375%	1,00%	1,00%
	"B"	USD	n/a	ACC	5%	0,0225%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (6)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (6)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (6)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
CSiF (Lux) Equity US ESG Blue (USD)	"DB" ^{(4) (6)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (6)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (6)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (6)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (6)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (6)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (6)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (6)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (6)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (6)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"B"	USD	n/a	ACC	5%	0,05%	0,75%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (6)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (6)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (6)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (6)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (6)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (6)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (6)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (6)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (6)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (6)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (6)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Equity World (USD)	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"B"	USD	n/a	ACC	5%	0,0225%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB"	USD	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity World ESG Blue (USD)	"B"	USD	n/a	ACC	5%	0,05%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB"	USD	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,13%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,13%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Equity World Factor Mix (USD)	"B"	USD	n/a	ACC	5%	0,09%	0,77%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,09%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,09%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,09%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,09%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,12%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,12%	n/a	1,00%	1,00%
	"IA"	USD	500'000	DIS	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	DIS	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Equity Minimum Volatility (USD)	"IA" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	DIS	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IA" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	DIS	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IAH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	DIS	n/a	0,12%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,12%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ⁽³⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QA" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QAH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,12%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,19%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,12%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,26%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,26%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,16%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,26%	0,19%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,26%	0,19%	1,00%	1,00%
	"B" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	5%	0,09%	0,77%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,09%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,09%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,09%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,09%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,12%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,12%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,09%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,09%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,09%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,09%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,12%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,12%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,14%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,14%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,14%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,14%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,24%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,24%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,14%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,14%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,14%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,14%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,24%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,24%	0,14%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Bond Aggregate EUR (EUR)	"B" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	5%	0,0225%	0,7775%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1475%	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Bond Corporate EUR (EUR)	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1475%	1,00%	1,00%
	"B" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	5%	0,03%	0,77%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Bond Corporate Global (USD)	"B" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	5%	0,03%	0,77%	1,00%	1,00%
	"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSiF (Lux) Bond Corporate Global ESG Blue (USD)	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
	"B" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	5%	0,04%	0,76%	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,04%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,04%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,04%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,04%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,04%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,07%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,07%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,07%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,07%	0,15%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,07%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,19%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,19%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,19%	0,15%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,19%	0,15%	1,00%	1,00%
CSiF (Lux) Bond Corporate USD (USD)	"B" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	5%	0,03%	0,77%	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,03%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,06%	n/a	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,03%	0,14%	1,00%	1,00%
	"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,06%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
	"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,18%	0,14%	1,00%	1,00%
CSiF (Lux) Government Markets Local (USD)	"B" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	5%	0,10%	0,90%	1,00%	1,00%
	"DA" ⁽⁴⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,10%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,10%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,10%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,10%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,10%	n/a	1,00%	1,00%
	"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,10%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
	"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾	
CSIF (Lux) Government Markets USD (USD)	Bond Emerging	"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,13%	n/a	1,00%	1,00%
		"IB"	USD	500'000	ACC	n/a	0,10%	0,25%	1,00%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,10%	0,25%	1,00%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,10%	0,25%	1,00%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,10%	0,25%	1,00%	1,00%
		"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,13%	0,25%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,25%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,25%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,25%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,25%	1,00%	1,00%
		"QBH" ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,13%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,15%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DIS	n/a	0,15%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DIS	n/a	0,15%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,15%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FAH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,25%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FAH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DIS	n/a	0,25%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,15%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,15%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,15%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,15%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FBH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,25%	0,25%	1,00%	1,00%
		"FBH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,25%	0,25%	1,00%	1,00%
		"B"	USD	n/a	ACC	5%	0,05%	0,95%	1,00%	1,00%
		"DA" ⁽⁴⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
		"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
		"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
		"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
		"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
		"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	SEK	n/a	ACC	n/a	0,05%	n/a	1,00%	1,00%
		"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
		"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	SEK	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
		"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,08%	n/a	1,00%	1,00%
		"IB"	USD	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,20%	1,00%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,20%	1,00%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,20%	1,00%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,05%	0,20%	1,00%	1,00%
		"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,08%	0,20%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,20%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,20%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,20%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,05%	0,20%	1,00%	1,00%
		"QBH" ⁽³⁾⁽⁷⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,08%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,10%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FAH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FAH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	DIS	n/a	0,20%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FB" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,10%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FBH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,20%	1,00%	1,00%
		"FBH" ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,20%	0,20%	1,00%	1,00%
CSIF (Lux) Government EUR Blue (EUR)	Bond EUR Blue	"B"	EUR	n/a	ACC	5%	0,0225%	0,7775%	1,00%	1,00%
		"DB" ⁽⁴⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
		"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
		"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
		"DB" ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%	1,00%
		"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
		"DBH" ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%	1,00%
		"IB"	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"IBH" ⁽⁷⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾⁽⁸⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"QBH" ⁽³⁾⁽⁷⁾	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾⁽⁸⁾	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%	1,00%

Comparto (moneta di riferimento)	Classe di azioni	Moneta	Posizione minima	Tipo di azioni ⁽²⁾	Commis- sione massima di sottoscri- zione	Spese massime del servizio di gestione (annua) ⁽⁶⁾	Commissione di gestione massima (annua) ⁽⁵⁾	Spese di emissione (max) ⁽⁹⁾	Spese di riscatto (max) ⁽¹⁰⁾
CSIF (Lux) Government Global (USD)	Bond	"FA" ^{(11) (8)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%
		"FAH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%
		"FB" ⁽¹¹⁾	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FB" ^{(11) (8)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%
		"FBH" ^{(7) (11)}	USD	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%
		"B" ⁽⁸⁾	USD	n/a	ACC	5%	0,0225%	0,7775%	1,00%
		"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%
		"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%
		"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%
		"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%
		"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,0225%	n/a	1,00%
		"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%
		"DBH" ^{(4) (7)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%
		"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0525%	n/a	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%
		"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%
		"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%
		"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%
		"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0225%	0,1275%	1,00%
		"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0525%	0,1275%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%
		"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%
		"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,0725%	0,1275%	1,00%
		"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%
		"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,1725%	0,1275%	1,00%
CSIF (Lux) Bond Global Blue (USD)	Bond Green	"B" ⁽⁸⁾	USD	n/a	ACC	5%	0,04%	0,76%	1,00%
		"DB" ⁽⁴⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,04%	n/a	1,00%
		"DB" ^{(4) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,04%	n/a	1,00%
		"DB" ^{(4) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,04%	n/a	1,00%
		"DB" ^{(4) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,04%	n/a	1,00%
		"DB" ^{(4) (8)}	SEK	n/a	ACC	n/a	0,04%	n/a	1,00%
		"DBH" ^{(4) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,07%	n/a	1,00%
		"DBH" ^{(4) (7)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,07%	n/a	1,00%
		"DBH" ^{(4) (7)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,07%	n/a	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	USD	500'000	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	CHF	500'000	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	GBP	500'000	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%
		"IB" ⁽⁸⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%
		"IBH" ⁽⁷⁾	EUR	500'000	ACC	n/a	0,07%	0,15%	1,00%
		"QB" ⁽³⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%
		"QB" ^{(3) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%
		"QB" ^{(3) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%
		"QB" ^{(3) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,04%	0,15%	1,00%
		"QBH" ^{(3) (7)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,07%	0,15%	1,00%
		"FA" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,15%	1,00%
		"FA" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,15%	1,00%
		"FA" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,15%	1,00%
		"FA" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,09%	0,15%	1,00%
		"FAH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	DIS	n/a	0,19%	0,15%	1,00%
		"FAH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	DIS	n/a	0,19%	0,15%	1,00%
		"FB" ⁽¹¹⁾	USD	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,15%	1,00%
		"FB" ^{(11) (8)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,15%	1,00%
		"FB" ^{(11) (8)}	GBP	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,15%	1,00%
		"FB" ^{(11) (8)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,09%	0,15%	1,00%
		"FBH" ^{(7) (11)}	CHF	n/a	ACC	n/a	0,19%	0,15%	1,00%
		"FBH" ^{(7) (11)}	EUR	n/a	ACC	n/a	0,19%	0,15%	1,00%

- (1) Il presente riepilogo delle classi di azioni non esime dalla lettura del prospetto informativo.
- (2) ACC = accumulazione / DIS = distribuzione.
- (3) Le azioni di classe QAQAHQB e QBH possono essere acquistate solo da investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 174 [2] c) della legge del 17 dicembre 2010.
- (4) Le azioni di classe DA, DAH, DB e DBH possono essere acquisite unicamente dagli investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 174 (2) c) della legge del 17 dicembre 2010 che hanno stipulato un mandato di gestione patrimoniale discrezionale, come definito dalla società di gestione, con un'unità del Credit Suisse Group AG. Previo consenso della società, le azioni di classe DA, DAH, DB e DBH possono essere inoltre acquistate anche da investitori istituzionali che hanno stipulato un mandato di consulenza o un altro accordo simile, come definito dalla società di gestione, con una succursale del Credit Suisse Group AG.
- (5) Le azioni di classe A e B sono soggette a una commissione di gestione pagabile dalla società alla società di gestione che copre le spese di distribuzione e quelle sostenute in relazione all'attività di gestione degli investimenti.
Le azioni di classe IA, IAH, IB, IBH, QA, QAH, QB e QBH, FA, FB, FAH e FBH sono soggette a una commissione di gestione pagabile dalla società alla società di gestione che copre le spese sostenute in relazione all'attività di gestione degli investimenti.
La commissione di gestione effettivamente dovuta sarà specificata nel rapporto annuale o semestrale in questione.
- (6) Le azioni di classe DA, DAH, DB e DBH sono soggette a spese del servizio di gestione pagabili dalla società alla società di gestione che coprono tutte le spese e le commissioni. Una commissione di gestione degli investimenti e di distribuzione sarà addebitata direttamente all'investitore, secondo l'accordo stipulato tra quest'ultimo con un'unità del Credit Suisse Group.
Le azioni di classe A, B, IA, IAH, IB, IBH, QA, QAH, QB e QBH, FA, FB, FAH e FBH sono soggette a spese del servizio di gestione, pagabili dalla società alla società di gestione, che coprono tutte le spese e le commissioni non coperte dalla commissione di gestione.
Le spese del servizio di gestione effettivamente corrisposte sono pubblicate su base annuale o semestrale.
- (7) La società può decidere in qualsiasi momento l'emissione di azioni di classe DAH, DBH, IAH, IBH, QAH, QBH, FAH e FBH in qualsiasi altra moneta convertibile, stabilendone anche il prezzo iniziale di emissione. Prima di inoltrare richieste di sottoscrizione, gli azionisti devono informarsi presso gli agenti menzionati nel capitolo 14, «Informazioni per gli azionisti» per sapere se nel frattempo sono state emesse azioni di classe DAH, DBH, IAH, IBH, QAH, QBH, FAH o FBH in altre monete.
Con le classi di azioni DAH, DBH, IAH, IBH, QAH, QBH, FAH e FBH l'esposizione al rischio in termini di monete d'investimento è coperto, laddove ciò risulta economicamente sensato, nella massima misura possibile rispetto alla relativa moneta, come specificato nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni» e nel rispetto delle regole dell'indice benchmark. Questo può comportare una sovra o sottocopertura di monete rispetto alle regole dell'indice benchmark tra le date di adeguamento della copertura. Se vengono sottoscritte delle azioni, la somma di sottoscrizione è coperta in funzione del livello di copertura corrente della classe di azioni, in modo che qualsiasi sovra o sottocopertura rimanga invariata per la classe di azioni nel suo insieme. Il livello di copertura per la classe di azioni viene regolarmente adeguato secondo le regole dell'indice benchmark. Se vengono rimborsate delle azioni, la copertura viene ridotta in proporzione, in modo che la sovra o sottocopertura del patrimonio residuo venga mantenuta invariata sino al prossimo adeguamento della copertura.
Il valore patrimoniale netto delle azioni di queste classi di azioni alternative non si evolve allo stesso modo di quello delle classi di azioni emesse nella moneta di riferimento del comparto.
- (8) La società non intende effettuare operazioni a termine in cambi per coprire l'esposizione al rischio in termini di monete d'investimento relativamente a queste classi di quote in moneta alternativa. Queste classi di azioni possono essere emesse in qualsiasi momento in qualsiasi moneta liberamente convertibile e al loro prezzo di offerta iniziale.
- (9) Le spese di emissione sono allocate al comparto in questione all'atto dell'emissione delle azioni di tale comparto. Questo contributo alle spese copre le commissioni standard di brokeraggio e di cambio nonché le tasse sostenute dal comparto in relazione con l'acquisto di investimenti. Per ulteriori dettagli si consulti il capitolo 5.ii), «Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)», «Sottoscrizione di azioni».
- (10) Le spese di riscatto sono allocate al comparto in questione all'atto del rimborso delle azioni di tale comparto. Questo contributo alle spese copre le commissioni standard di brokeraggio e di cambio nonché le tasse sostenute dal comparto in relazione con la relativa vendita di investimenti. Per ulteriori dettagli si consulti il capitolo 5.ii), «Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)», «Rimborso di azioni».
- (11) Le azioni di classe FA, FAH, FB e FBH sono prive di incentivo.

3. La società

La società è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari 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 relativa agli organismi d'investimento collettivo (la «legge del 17 dicembre 2010») che recepisce la Direttiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari. La società è stata costituita il 14 marzo 2012.

La società ha designato la Credit Suisse Fund Management S.A. quale società di gestione («società di gestione»). In questa veste, la società di gestione opera in qualità di gestore degli investimenti, amministratore e distributore delle azioni della società. La società di gestione ha delegato i compiti summenzionati come descritto di seguito:

I compiti relativi alla consulenza agli investimenti sono svolti da consulenti in materia di investimenti («consulenti agli investimenti») indicati nel capitolo 22 («Comparti»), mentre i compiti amministrativi sono esercitati dalla Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.

La società è iscritta nel registro di commercio e delle società del Granducato di Lussemburgo (registre de commerce et des sociétés) sotto il numero B167524. Il suo statuto («statuto») è stato pubblicato la prima volta nel *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* il 23 marzo 2012. La versione legalmente vincolante è depositata presso il registro di commercio e delle società del Granducato di Lussemburgo. Tutte le modifiche dello statuto saranno pubblicate almeno sui mezzi d'informazione indicati al capitolo 14, «Informazioni per gli azionisti» e diventano legalmente vincolanti alla loro approvazione da parte dell'assemblea generale degli azionisti. Il capitale della società, ammontante inizialmente a EUR 50.000, successivamente è pari in ogni momento al valore patrimoniale netto complessivo della società. Il capitale minimo della società deve raggiungere l'importo di EUR 1.250.000 entro sei mesi dall'autorizzazione della società.

La società ha una struttura multicomparto («ad ombrello») ed è pertanto composto da uno o più comparti (ciascuno di essi indicato come «comparto»). Ciascun comparto rappresenta un portafoglio con proprie attività e passività, e viene considerato come un'entità separata in relazione agli azionisti e ai terzi. I diritti degli azionisti e dei creditori nei confronti di un comparto, o i diritti connessi alla costituzione, al funzionamento o alla liquidazione di un comparto sono limitati ai valori patrimoniali di tale comparto. Nessun comparto risponde con il proprio patrimonio per le obbligazioni di un altro comparto.

Il Consiglio di amministrazione della società può costituire in qualsiasi momento nuovi comparti, con caratteristiche similari a quelle dei comparti già esistenti. Il Consiglio di amministrazione può creare in qualsiasi momento una nuova classe di azioni (la «classe di azioni») o tipo di azioni per un comparto. In caso di costituzione di un nuovo comparto o di creazione di una nuova classe o tipo di azioni da parte del Consiglio di amministrazione, i relativi dettagli saranno inseriti nel presente prospetto informativo. Le nuove classi o tipi di azioni possono avere caratteristiche diverse da quelle già esistenti. Le condizioni di emissione delle nuove azioni sono descritte nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni», e al capitolo 23, «Comparti».

Le caratteristiche di ciascuna eventuale classe di azioni sono descritte più avanti nel presente prospetto informativo, in particolare nel capitolo 5, «Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)», e nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni».

I singoli comparti sono contraddistinti con i nomi indicati nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni» e nel capitolo 23, «Comparti».

I dati relativi alle performance delle singole classi di azioni dei comparti sono riportate nelle informazioni chiave per gli investitori.

4. Politica d'investimento

L'obiettivo principale della società è offrire agli azionisti la possibilità di investire in portafogli gestiti in modo professionale. A tal fine il patrimonio dei comparti viene allocato in valori mobiliari e altri investimenti nel rispetto del principio della ripartizione del rischio, ai sensi dell'articolo 41 della legge del 17 dicembre 2010.

L'obiettivo e la politica d'investimento dei singoli comparti sono descritti nel capitolo 23, «Comparti». Gli investimenti dei singoli comparti sono effettuati nel rispetto dei limiti per gli investimenti stabiliti dalla legge del 17 dicembre 2010 e riportati nel capitolo 6, «Limiti per gli investimenti», del presente prospetto informativo.

L'obiettivo d'investimento di ciascun comparto consiste essenzialmente nel realizzare un rendimento appropriato nella moneta di riferimento di quel comparto attraverso l'investimento negli strumenti elencati di seguito.

Nei casi in cui la politica d'investimento dei comparti consiste nel replicare la performance di un indice benchmark, i comparti possono inoltre investire in una selezione rappresentativa di titoli del rispettivo benchmark, utilizzando il «metodo di campionamento ottimizzato» (optimized sampling), piuttosto che investendo in tutti i titoli rappresentati nel rispettivo indice benchmark. I comparti possono inoltre investire in titoli che non fanno parte dell'indice benchmark, ma che contribuiscono alla realizzazione dell'obiettivo d'investimento.

Il «metodo di campionamento ottimizzato» consiste in una procedura di ottimizzazione matematica, per la quale viene utilizzato un modello differente per ogni classe di attivi e regione.

Ogni procedura di ottimizzazione matematica considera, a partire dall'universo benchmark, una serie di parametri (ad esempio la distribuzione tra paesi, l'allocazione valutaria, i bucket di duration, la distribuzione dei rating) e vincoli (p.es. la liquidità dei titoli inclusi nel benchmark, il taglio minimo negoziabile, il tracking error obiettivo ex ante) per ottenere una selezione di titoli che vanno a comporre un portafoglio che presenta il minor rischio di scostamento dall'indice benchmark stesso. I comparti sono gestiti passivamente. I fondi a gestione passiva seguono una strategia d'investimento predefinita nell'intento di replicare l'indice di riferimento sottostante e di rifletterne la performance.

Replica fisica

In generale i comparti vengono replicati fisicamente. In misura più limitata, i comparti possono ricorrere al contempo anche a strumenti derivati per raggiungere i propri obiettivi. L'esposizione all'indice realizzata attraverso la replica fisica può essere influenzata dai costi di ribilanciamento, in particolare nei casi in cui l'indice subisce un ribilanciamento significativo o le sue componenti non sono molto liquide o, ancora, presentano restrizioni in termini di accessibilità. I costi di ribilanciamento sono legati alla frequenza di ribilanciamento dell'indice sottostante, agli adeguamenti delle ponderazioni delle singole componenti e/o al numero di componenti sostituite ad ogni data di ribilanciamento nonché ai costi di transazione sostenuti per implementare tali modifiche. Costi di ribilanciamento elevati influenzano in genere negativamente la performance relativa tra il comparto e l'indice. L'esposizione all'indice può essere inoltre influenzata anche da altri fattori.

Occorre tenere debitamente conto dei principi di diversificazione dei rischi, di sicurezza del capitale investito e di liquidità degli attivi. A tal fine, la società assume un commisurato livello di rischio. In considerazione delle fluttuazioni dei mercati e degli altri rischi (cfr. capitolo 7, «Fattori di rischio»), non è comunque possibile fornire alcuna garanzia circa l'effettivo conseguimento dell'obiettivo d'investimento per i rispettivi comparti. Il valore degli investimenti può sia diminuire che aumentare e gli investitori possono non recuperare il valore dell'investimento iniziale.

Tracking error previsto

Il tracking error previsto è dato dalla stima del tracking error potenziale ex post basata sulla volatilità attesa delle differenze tra i rendimenti del comparto in questione e quelli dell'indice benchmark. Nel caso di un comparto soggetto a replica fisica, il principale fattore di influenza del tracking error previsto è dato dalla differenza tra le posizioni del comparto e le componenti dell'indice.

La differenza di tracking misura la differenza effettiva tra i rendimenti di un comparto e quelli dell'indice benchmark (ossia il grado di precisione con cui un comparto replica il proprio indice di riferimento), mentre il tracking error ex post misura l'aumento o la diminuzione della differenza di tracking (ossia la volatilità di quest'ultima). Nel valutare il track record di un comparto che replica un indice, gli investitori dovrebbero tenere conto sia della differenza di tracking che del tracking error ex post.

Il livello previsto di tracking error di ciascun comparto è descritto con maggior dettaglio al capitolo 23, «Comparti».

La gestione della liquidità e le spese di negoziazione derivanti dal ribilanciamento e dalle attività di prestito titoli hanno un impatto sulla differenza di tracking e il tracking error ex post. A seconda delle circostanze relative al sottostante, tale impatto può essere sia positivo che negativo.

Inoltre, anche la ritenuta alla fonte può avere un effetto sul tracking error. La misura in cui il tracking error è influenzato dalla ritenuta alla fonte dipende da svariati fattori, tra cui eventuali reclami in corso con le autorità fiscali o eventuali benefici ottenuti in virtù di un trattato fiscale.

Moneta di riferimento

La moneta di riferimento è la moneta in cui vengono calcolati il valore patrimoniale netto e la performance dei comparti («moneta di riferimento»). La moneta di riferimento dei singoli comparti è indicata nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni».

Attività liquide

I comparti possono detenere in via accessoria 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.

Ciascun comparto può inoltre detenere in via accessoria quote di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari autorizzati ai sensi della direttiva 2009/65/CEE, che a loro volta investano in depositi vincolati a breve termine e strumenti di mercato monetario e il cui rendimento sia comparabile a quello di investimenti diretti in depositi vincolati e strumenti di mercato monetario. Assieme a qualsiasi investimento in veicoli d'investimento collettivo in valori mobiliari e/o in altri veicoli d'investimento collettivo, questi investimenti non devono superare il 10 per cento del patrimonio netto totale di un comparto.

Operazioni di prestito titoli

Nel rispetto dei limiti per gli investimenti più avanti stabiliti, i comparti possono effettuare di volta in volta operazioni di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio. Le operazioni di prestito titoli sono operazioni in cui un prestatore trasferisce titoli a un prestatario subordinatamente all'impegno secondo cui quest'ultimo restituirà titoli o strumenti equivalenti in una data futura o quando gli verrà richiesto dal creditore; questa operazione è considerata come un'operazione di prestito titoli per la parte che trasferisce i titoli o gli strumenti e come una presa a prestito di titoli per la controparte alla quale tali titoli o strumenti vengono trasferiti. Le operazioni di prestito titoli comportano un trasferimento al prestatario della proprietà dei titoli in questione. Di conseguenza, questi titoli non sono più soggetti alla custodia e alla sorveglianza da parte della banca depositaria. Al contrario, eventuali garanzie trasferite in virtù di un accordo di trasferimento titoli verrebbero assoggettate alla custodia e alla vigilanza usuali da parte della banca depositaria della società.

I comparti possono stipulare operazioni di prestito titoli unicamente in relazione a valori patrimoniali idonei ai sensi della legge del 17 dicembre 2010 che rientrano nelle rispettive politiche d'investimento.

Per quanto concerne i proventi delle operazioni di prestito titoli, il reddito generato da queste operazioni è accreditato al 60 per cento ai comparti partecipanti e al 40 per cento alla controparte (principal) nell'operazione di prestito titoli.

L'entità legale che opera quale controparte (principal) per le operazioni di prestito titoli per conto dei comparti è Credit Suisse (Svizzera) SA o Credit Suisse AG.

La società di gestione non riceve alcun reddito delle operazioni di securities lending.

La percentuale del patrimonio detenuto da un comparto che può essere soggetta a operazioni di prestito titoli dovrebbe essere compresa generalmente tra lo 0 e il 30 per cento del valore patrimoniale netto di questo comparto. Salvo diversamente specificato nel capitolo 23, «Comparti», questa percentuale può essere aumentata sino a un massimo del 100 per cento del valore patrimoniale netto di questo comparto, in funzione di circostanze di mercato fra cui ad esempio il tipo e la quantità di titoli trasferibili rilevanti detenuti all'interno di un comparto e la domanda del mercato di questi titoli in un dato momento.

Il comparto assicura che il volume delle operazioni di prestito titoli venga mantenuto a un livello appropriato o di essere autorizzato a richiedere il rendimento dei titoli prestati in modo da poter onorare in qualsiasi momento i propri obblighi di rimborso. Le controparti nelle tecniche di gestione efficiente del portafoglio dovrebbero essere sottoposte alle regole di supervisione prudenziale previste dalla CSSF, equivalenti a quelle contemplate dal diritto UE.

L'esposizione al rischio di controparte risultante dalle operazioni di prestito titoli e quella derivante dal ricorso a strumenti finanziari derivati OTC dovrebbero essere combinate ai fini del calcolo dei limiti per il rischio di controparte previsti ai sensi della sezione 6.4 a), «Limiti per gli investimenti».

Il rischio di controparte può essere trascurato purché il valore della garanzia valutata al prezzo di mercato e tenendo conto di opportunità tagli superi il valore dell'ammontare esposto al rischio.

I comparti non ricevono garanzie in contanti.

I comparti assicurano che la sua controparte presti le garanzie sotto forma di titoli compatibili con le disposizioni lussemburghesi applicabili e nel rispetto dei requisiti previsti dalla «politica relativa alle garanzie» esposta al capitolo 19, «Informazioni regolamentari».

Al valore delle garanzie si applicano opportune riduzioni, secondo il processo di gestione dei rischi della società di gestione.

I comparti il cui nome contiene il termine «Blue» non possono effettuare alcuna operazione di prestito titoli.

Total Return Swap

Un total return swap è un contratto derivato OTC in cui una controparte (il pagatore del total return) trasferisce il risultato economico totale, compresi i redditi da interessi e commissioni, gli utili e le perdite risultanti dai movimenti di prezzo e le perdite su crediti dell'obbligazione di riferimento, a un'altra controparte (il ricevente del total return). I total return swap possono essere coperti (funded) o scoperti (unfunded).

I comparti possono stipulare di volta in volta operazioni di total return swap ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e, ove applicabile, come parte delle rispettive politiche d'investimento, secondo quanto descritto al capitolo 23, «Comparti». I comparti riceveranno il 100% dei redditi generati dai total return swap al netto dei costi, in particolare delle commissioni di transazione e dei costi per le garanzie versati alla controparte dello swap.

Nei total return swap non coperti, queste commissioni di transazione sono pagate tipicamente sotto forma di un tasso d'interesse concordato, che può essere fisso oppure variabile. Nei total return swap coperti, il comparto effettuerà un pagamento anticipato del nozionale del total return swap, tipicamente senza ulteriori oneri di transazione periodici. Un total return swap parzialmente coperto abbina le caratteristiche e il profilo di costo dei total return swap coperti e non coperti nelle rispettive proporzioni. I costi delle garanzie assumono tipicamente la forma di un pagamento periodico prefissato, in funzione degli importi e della frequenza di scambio delle garanzie. Informazioni relative ai costi e alle commissioni pagati in questo contesto da ciascun comparto nonché all'identità delle entità a cui questi costi e queste commissioni vengono corrisposti e a qualsiasi relazione che queste possono intrattenere con la società di gestione, se applicabile, sono contenute nei rapporti annuali e semestrali.

I comparti riceveranno garanzie liquide e illiquide per le operazioni in total return swap, secondo la politica relativa alle garanzie del fondo, come illustrato con maggior dettaglio nel capitolo 19, «Informazioni regolamentari». La garanzia ricevuta sarà valutata mark-to-market su base giornaliera, secondo le usanze del settore nonché secondo quanto specificato al capitolo 8, «Valore patrimoniale netto». La garanzia ricevuta verrà adeguata su base giornaliera. La garanzia ricevuta è detenuta in un conto di garanzia separato ed è pertanto separata dagli altri valori patrimoniali del comparto.

I comparti possono stipulare TRS unicamente in relazione a valori patrimoniali idonei ai sensi della legge del 17 dicembre 2010 che rientrano nelle rispettive politiche d'investimento.

I comparti possono effettuare operazioni in total return swap unicamente tramite un'istituzione finanziaria regolamentata di prim'ordine di qualsiasi forma giuridica che possieda un rating creditizio minimo di «investment grade», sia specializzata in questo tipo di operazioni e abbia la propria sede legale in un paese dell'OCSE.

I comparti possono utilizzare total return swap come specificato con maggior dettaglio nel capitolo 23, «Comparti».

Altre operazioni di finanziamento titoli

A parte le operazioni di prestito titoli e i TRS, i comparti non intendono ricorrere ad alcuna ulteriore operazione di finanziamento titoli prevista dal Regolamento (UE) 2015/2365 del 25 novembre 2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e del regolamento di modifica (UE) n. 648/2012.

Investimenti incrociati tra comparti della società

I comparti della società possono, alle condizioni prescritte dalla legge del 17 dicembre 2010 e in particolare dall'articolo 41, sottoscrivere, acquistare e/o detenere titoli da emettere o già emessi da uno o più comparti della società, nel rispetto delle seguenti condizioni:

- il comparto obiettivo non investe a sua volta nel comparto investito in questo comparto obiettivo; e
- non più del 10 per cento del patrimonio del comparto obiettivo di cui è prevista l'acquisizione può essere investito complessivamente in azioni di altri comparti obiettivo della società; e

- se esistono, i diritti di voto legati ai titoli in questione sono sospesi per la durata di detenzione di questi ultimi da parte del comparto in questione, senza pregiudizio per l'esecuzione appropriata nei conti e nei rapporti periodici; e
- in qualsiasi eventualità e per tutto il tempo in cui questi titoli sono detenuti dalla società, il loro valore non viene preso in considerazione ai fini del calcolo del valore patrimoniale netto della società allo scopo di verificare il limite di capitale netto prescritto dalla legge del 17 dicembre 2010.

5. Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)

i. Informazioni generali relative alle azioni

Ciascun comparto può emettere azioni di classe A, B, DA, DB, DAH, DBH, IA, IAH, IB, IBH, QA, QB, QAH, QBH, FA, FB, FAH e FBH. Le classi di azioni emesse all'interno di ciascun comparto sono specificate, insieme alle commissioni e alle spese di vendita ad esse relative e alla moneta di riferimento, nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni». Le commissioni forfetarie definite al capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni», sono descritte con maggior dettaglio nel capitolo 9, «Spese e imposte».

Tutte le classi di azioni sono disponibili unicamente in forma dematerializzata e vengono amministrate esclusivamente in forma contabile.

Le azioni che compongono queste classi di azioni possono essere ad accumulazione o a distribuzione.

Azioni ad accumulazione

Le azioni di classe B, DB, DBH, IB, IBH, QB, QBH, FB e FBH sono azioni ad accumulazione. Maggiori dettagli sulle caratteristiche delle azioni ad accumulazione sono contenuti nel capitolo 11, «Destinazione del reddito netto e dei guadagni in conto capitale».

Azioni a distribuzione

Le azioni di classe A, DA, DAH, IA, IAH, QA, QAH, FA e FAH sono azioni a distribuzione. Maggiori dettagli sulle caratteristiche delle azioni a distribuzione sono contenuti nel capitolo 11, «Destinazione del reddito netto e dei guadagni in conto capitale».

Classi di azioni dedicate a particolari tipi di investitori

Le azioni di classe DA, DB, DAH e DBH possono essere acquisite unicamente dagli investitori che hanno stipulato un mandato di gestione patrimoniale discrezionale, come definito dalla società di gestione, con una società affiliata del Credit Suisse Group AG. Inoltre, con il consenso preliminare della società, le azioni di classe DA, DB, DAH e DBH possono essere acquistate anche da investitori istituzionali (ai sensi dell'articolo 174 (2) c) della legge del 17 dicembre 2010) che hanno stipulato un contratto di consulenza o un altro accordo analogo, come definito dalla società di gestione, con una succursale del Credit Suisse Group AG.

Se è stato rescisso un mandato di gestione patrimoniale discrezionale o di consulenza o un altro accordo simile, come definito dalla società di gestione, le azioni di classe DA, DB, DAH e DBH detenute dal titolare delle quote quella data devono essere convertite automaticamente o, su richiesta dell'investitore, convertite in un'altra classe di azioni. Sebbene le azioni debbano essere negoziabili e trasferibili alla borsa di Lussemburgo in seguito alla loro ammissione alla negoziazione presso tale borsa (le negoziazioni registrate alla borsa di Lussemburgo non possono essere cancellate dalla società), i requisiti di idoneità sopramenzionati trovano applicazione a qualsiasi controparte a cui vengono trasferite azioni alla borsa di Lussemburgo.

In qualsiasi momento la detenzione di azioni da parte di una controparte che non soddisfa i requisiti di idoneità può comportare il rimborso forzato di tali azioni da parte della società.

Le azioni di classe QA, QB, QAH ed QBH possono essere acquisite solo da investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 174 (2) c) della legge del 17 dicembre 2010.

Le azioni di classe FA, FAH, FB e FBH sono prive di incentivo.

Posizione minima

Le azioni di classe IA, IAH, IB e IBH sono soggette a un investimento minimo iniziale e a un importo di detenzione minimo (come specificato nel capitolo 2, «Credit Suisse Index Fund (Lux) – Riepilogo delle classi di azioni»).

Classi di azioni con copertura

A seconda dei comparti, le azioni di classe DAH, DBH, IAH, IBH, QAH, QBH, FAH e FBH sono emesse in una o più monete alternative, come descritto nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni». Con le classi di azioni DAH, DBH, IAH, IBH, QAH, QBH, FAH e FBH l'esposizione al rischio in termini di monete d'investimento è coperto, laddove ciò risulta economicamente sensato, nella massima misura possibile rispetto alla relativa moneta, come specificato nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni» e nel rispetto delle regole dell'indice benchmark. Questo può comportare una sovra o sottocopertura di monete rispetto alle regole dell'indice benchmark tra le date di adeguamento della copertura. Se vengono sottoscritte delle azioni, la somma di sottoscrizione è coperta in funzione del livello di copertura corrente della classe di azioni, in modo che qualsiasi sovra o sottocopertura rimanga invariata per la classe di azioni nel suo insieme. Il livello di copertura per la classe di azioni viene regolarmente adeguato secondo le regole dell'indice benchmark. Se vengono rimborsate delle azioni, la copertura viene ridotta in proporzione, in modo che la sovra o sottocopertura del patrimonio residuo venga mantenuta invariata sino al prossimo adeguamento della copertura. Il raggiungimento dell'obiettivo di copertura non può essere tuttavia garantito.

Le azioni di classe DAH, DBH, IAH, IBH, QAH, QBH, FAH e FBH sono soggette alle commissioni specificate nel capitolo 2 «Riepilogo delle classi di azioni». Il valore patrimoniale netto delle azioni di queste classi di azioni alternative non si evolve allo stesso modo di quello delle classi di azioni emesse nella moneta di riferimento.

Prezzo di emissione

Salvo diversamente stabilito dalla società, il prezzo di emissione iniziale delle azioni di classe A, B, FA, FB, FAH e FBH ammonta a EUR 100, CHF 100, USD 100, SEK 1'000 e/o JPY 10'000, quello delle azioni di classe DA, DB, DAH, DBH, IA, IAH, IB, IBH, QA, QB, QAH e QBH a EUR 1'000, CHF 1000, USD 1'000, GBP 1'000, CAD 1'000, SEK 10'000 e/o JPY 100'000, a seconda della denominazione della moneta della classe di azioni del rispettivo comparto e delle sue caratteristiche.

Dopo l'offerta iniziale le azioni possono essere sottoscritte al valore patrimoniale netto applicabile («valore patrimoniale netto»).

La società può decidere in qualsiasi momento in merito all'emissione di classi di azioni in qualsiasi ulteriore moneta liberamente convertibile a un prezzo di emissione iniziale da essa stabilito.

Le classi di azioni devono essere denominate nella moneta specificata nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni».

A discrezione dell'amministrazione centrale, gli investitori possono pagare l'importo della sottoscrizione delle azioni in una moneta convertibile diversa dalla moneta di denominazione della relativa classe. Tale importo della sottoscrizione, una volta confermata la ricezione da parte della banca depositaria, viene automaticamente convertito dalla banca depositaria nella moneta di denominazione delle relative azioni. Per maggiori dettagli si rimanda al capitolo 5 ii, «Sottoscrizione delle azioni».

La società può creare in qualsiasi momento nuove classi di azioni per un comparto, denominate in una moneta diversa dalla moneta di riferimento del comparto («classe di azioni in moneta alternativa»). L'emissione di ciascuna classe di azioni aggiuntiva o in moneta alternativa è specificata nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni». La società può effettuare operazioni a termine in cambi per conto e con oneri a carico di una classe in moneta alternativa al fine di ridurre al minimo le oscillazioni di prezzo nella moneta alternativa. Il raggiungimento dell'obiettivo di copertura non può tuttavia essere garantito.

Il valore patrimoniale netto delle azioni di queste classi di azioni alternative non si evolve allo stesso modo di quello delle classi di azioni emesse nella moneta di riferimento.

In caso di comparti con classi di azioni in moneta alternativa, le operazioni di copertura valutaria verranno effettuate e adeguate alle migliori condizioni possibili secondo le regole dell'indice benchmark, in modo che non vi sia alcun sovra o sottoinvestimento rispetto all'indice benchmark. Le operazioni di copertura del rischio di cambio per una classe di azioni possono, in casi eccezionali, influire negativamente sul valore del patrimonio netto delle altre classi di azioni.

Le azioni possono essere detenute in depositi collettivi presso depositari. In tal caso gli azionisti ricevono dal depositario da loro scelto (ad es. la loro banca o il loro broker) una conferma di deposito relativa alle azioni. Le azioni possono anche essere detenute dagli azionisti direttamente in un conto detenuto per la società e i suoi azionisti dall'amministrazione centrale della società. Questi azionisti sono registrati presso l'amministrazione centrale. Le azioni detenute presso un depositario possono essere

trasferite su un conto degli azionisti presso l'amministrazione centrale, oppure su un conto di un altro depositario riconosciuto dalla società o presso un'istituzione che partecipa a sistemi di clearing di titoli e fondi. Viceversa, le azioni detenute su un conto degli azionisti presso l'amministrazione centrale possono essere trasferite in qualsiasi momento su un conto presso un depositario. La società può effettuare frazionamenti o raggruppamenti di azioni nell'interesse degli azionisti.

ii. Sottoscrizione delle azioni

Le azioni possono essere sottoscritte in qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo (di seguito indicato come un «giorno di negoziazione»), come descritto con maggior dettaglio al capitolo 23, «Comparti» (fanno eccezione il 24 e il 31 dicembre nonché il 2 gennaio, giorni in cui i comparti sono chiusi per le nuove richieste di sottoscrizione), al valore patrimoniale netto unitario della rispettiva classe di azioni del comparto, calcolato nella data definita come giorno di valutazione («giorno di valutazione»; come da definizione e metodo descritti nel capitolo 8, «Valore patrimoniale netto»), maggiorato delle commissioni di vendita e di sottoscrizione iniziali applicabili, pari al massimo all'1.00% (secondo quanto definito nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni», del prospetto informativo del Credit Suisse Index Fund (Lux)). Queste ultime sono accreditate al comparto. Questo contributo alle spese copre le commissioni standard di brokeraggio e di cambio nonché le tasse sostenute dal comparto in relazione con l'acquisto di investimenti. Se, come nel caso dei conferimenti in natura, il comparto non sostiene alcun costo per l'acquisto degli investimenti, la società di gestione può sopprimere dall'applicazione delle spese di emissione. Il consiglio di amministrazione della società di gestione è autorizzato ad aumentare l'entità delle spese di emissione solo in presenza di circostanze o eventi straordinari. Gli investitori devono pertanto essere consapevoli del fatto che tale entità massima può essere superata in presenza di simili circostanze o eventi particolari in seguito a una decisione del consiglio di amministrazione della società di gestione. L'aliquota massima della commissione di sottoscrizione relativa alle azioni della società è indicata nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni».

Le richieste di sottoscrizione delle azioni devono essere inoltrate in forma scritta all'amministrazione centrale o ad un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare le richieste di sottoscrizione e di rimborso (l'«agente di distribuzione» entro l'orario limite, secondo quanto specificato per il comparto in questione al capitolo 23, «Comparti»).

Le richieste di sottoscrizione sono regolate secondo quanto stabilito al capitolo 23, «Comparti», per il comparto in questione. Le richieste di sottoscrizione pervenute dopo l'orario limite si considerano ricevute entro l'orario limite del primo giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento deve pervenire entro il periodo di tempo specificato per il comparto in questione al capitolo 23, «Comparti».

Le commissioni dovute per la sottoscrizione delle azioni vanno a favore delle banche e delle altre istituzioni finanziarie incaricate della distribuzione delle azioni. Saranno inoltre addebitate all'investitore le eventuali imposte dovute in relazione alla sottoscrizione delle azioni. L'importo della sottoscrizione deve essere pagato nella moneta di denominazione delle relative azioni o, se richiesto dall'investitore e accettato in via discrezionale dall'amministrazione centrale, in un'altra moneta convertibile. Il pagamento deve essere effettuato tramite bonifico bancario sul conto bancario della società. Gli ulteriori dettagli sono specificati sul modulo di richiesta di sottoscrizione.

Nell'interesse degli azionisti, la società può accettare valori mobiliari e altri valori patrimoniali indicati nella parte I della legge del 17 dicembre 2010, in pagamento della sottoscrizione («conferimento in natura»), a condizione che i valori patrimoniali e mobiliari offerti siano conformi alla politica d'investimento e rispettino i limiti per gli investimenti del corrispondente comparto. Tutti gli acquisti di azioni mediante conferimento in natura sono soggetti a una relazione di valutazione effettuata dal revisore contabile della società. Il Consiglio di amministrazione può rifiutare a sua discrezione in tutto o in parte i valori mobiliari e patrimoniali conferiti, senza motivare la propria decisione. Tutti i costi relativi ai suddetti conferimenti in natura (compresi i costi della relazione di valutazione, le commissioni di intermediazione, le spese, le commissioni, ecc.) sono a carico degli investitori.

L'emissione delle azioni da parte della società viene effettuata alla ricezione del prezzo di emissione da parte della banca depositaria («banca depositaria») con buona data valuta. Fatto salvo quanto precede, la società

può decidere a sua discrezione di accettare una richiesta di sottoscrizione solo alla ricezione dei fondi da parte della banca depositaria.

Se il pagamento è effettuato in una moneta diversa da quella di denominazione delle azioni, per la sottoscrizione delle azioni viene utilizzato il ricavato della conversione della moneta di pagamento nella moneta di denominazione, al netto delle commissioni e degli oneri di cambio.

Il requisito di posizione minima (come importo o come numero di azioni) di un investitore nelle singole classi di azioni è indicato nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni», se applicabile. In casi particolari, la società può, in via discrezionale, esonerare da tale requisito dell'investimento minimo iniziale e dell'importo di detenzione minimo.

È permessa la sottoscrizione o il rimborso di frazioni di azioni fino alla terza cifra decimale. Le azioni frazionali non godono di diritti di voto. Le frazioni di azioni attribuiscono all'azionista diritti proporzionali in relazione a tali azioni. Le istituzioni di clearing potrebbero non essere in grado di trattare le frazioni di azioni. Gli investitori devono informarsi al riguardo.

La società è autorizzata a rifiutare richieste di sottoscrizione a propria discrezione e a sospendere o limitare in via temporanea o permanente la vendita delle azioni. La società è autorizzata a rifiutare, interamente o in parte e per qualsivoglia motivo, le richieste di sottoscrizione, trasferimento o conversione di azioni e in particolare a impedire o limitare la vendita, il trasferimento o la conversione delle azioni alle persone fisiche o giuridiche in determinati paesi se ciò può essere in qualche modo pregiudizievole per la società o può comportare la detenzione diretta o indiretta delle azioni da parte di una prohibited person (compresa, ma non solo, qualsiasi U.S. person) o se tale sottoscrizione, trasferimento o conversione nel paese in questione costituisce una violazione delle leggi applicabili. La sottoscrizione, il trasferimento o la conversione di azioni nonché qualsiasi operazione futura non possono essere eseguiti fino a quando le informazioni richieste dall'amministrazione centrale, comprese, ma non solo, le verifiche «know your customer» e anticiclaggio non sono state ricevute.

iii. Rimborso delle azioni

Le azioni possono essere rimborsate per principio dalla società in qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), come descritto con maggior dettaglio al capitolo 23, «Comparti» (fanno eccezione il 24 e il 31 dicembre nonché il 2 gennaio, giorni in cui i comparti sono chiusi per le nuove richieste di rimborso), al valore patrimoniale netto unitario della rispettiva classe di azioni del comparto, calcolato nella data definita come giorno di valutazione («giorno di valutazione»; come da definizione e metodo descritti nel capitolo 8, «Valore patrimoniale netto»), al netto delle spese di riscatto applicabili (secondo quanto definito nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni», del prospetto informativo del Credit Suisse Index Fund (Lux)). Queste ultime sono accreditate al comparto. Il contributo alle spese copre le commissioni standard di brokeraggio e di cambio nonché le tasse sostenute dal comparto in relazione con la relativa vendita di investimenti. Se, come nel caso dei rimborsi in natura, il comparto non sostiene alcun costo per la vendita degli investimenti, la società di gestione può sopprimere dall'applicazione delle spese di riscatto. Il consiglio di amministrazione della società di gestione è autorizzato ad aumentare l'entità delle spese di riscatto solo in presenza di circostanze o eventi straordinari. Gli investitori devono pertanto essere consapevoli del fatto che tale entità massima può essere superata in presenza di simili circostanze o eventi particolari in seguito a una decisione del consiglio di amministrazione della società di gestione.

Le richieste di rimborso devono essere presentate all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione. Le richieste di rimborso per le azioni detenute tramite un depositario devono essere presentate a quest'ultimo. Le richieste di rimborso devono pervenire all'amministrazione centrale o ad un altro agente di entro l'orario limite, secondo quanto specificato per il comparto in questione al capitolo 23, «Comparti». Le richieste di rimborso ricevute dopo l'orario limite vengono trattate il primo giorno di negoziazione successivo.

Se l'esecuzione di una richiesta di rimborso comporta la diminuzione della posizione di un azionista al di sotto del requisito di posizione minima rilevante per la classe di azioni in questione, come indicato nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni», la società, senza ulteriori comunicazioni all'azionista, può considerare tale richiesta di rimborso come una richiesta di rimborso per tutte le azioni di tale classe detenute dall'azionista.

Le azioni di classe DA, DB, DAH e DBH, che possono essere acquistate unicamente dagli investitori che hanno stipulato un mandato di gestione patrimoniale discrezionale, un mandato di consulenza o un altro mandato

analogo, come definito dalla società di gestione, con una succursale del Credit Suisse Group AG, devono essere obbligatoriamente rimborsate o, su richiesta dell'investitore, convertite in un'altra classe di azioni se il mandato discrezionale di gestione patrimoniale, il mandato di consulenza o qualsiasi altro mandato analogo corrispondente, come definito dalla società di gestione, è stato revocato.

Il prezzo di rimborso può essere inferiore o superiore rispetto al prezzo d'emissione pagato, a seconda dell'andamento del valore patrimoniale netto di ciascuna classe di azioni.

Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni deve avvenire entro il periodo di tempo specificato per il comparto in questione al capitolo 23, «Comparti». Ciò non vale nel caso in cui specifiche disposizioni di legge, come ad esempio restrizioni sui cambi o controlli valutari o altre circostanze al di fuori del controllo della banca depositaria, rendano impossibile il trasferimento dell'importo del rimborso.

In caso di richieste di rimborso d'importo rilevante, la società può decidere di rinviare il pagamento fino a che non avrà venduto, senza indebiti ritardi, corrispondenti valori patrimoniali. Quando tale misura si rende necessaria, e salvo diversamente indicato nel capitolo 23, «Comparti», tutte le richieste di rimborso pervenute nella stessa data vengono regolate allo stesso prezzo.

Il pagamento viene effettuato mediante trasferimento bancario oppure, ove possibile, in contanti nella moneta avente corso legale nel Paese dove deve essere effettuato il pagamento, dopo la conversione del relativo ammontare. Se ad esclusiva discrezione della banca depositaria il pagamento deve essere effettuato in una moneta diversa da quella in cui sono denominate le rispettive azioni, l'importo da pagare deve corrispondere al ricavato della conversione dalla moneta di denominazione nella moneta di pagamento, al netto di tutte le spese e della commissione di cambio.

Al pagamento del prezzo di rimborso, le azioni corrispondenti perdono ogni validità.

La società è autorizzata al rimborso forzato di tutte le azioni detenute da una prohibited person secondo quanto specificato di seguito.

iv. Conversione di azioni

Se non diversamente indicato nel capitolo 23, «Comparti», gli azionisti di una determinata classe possono convertire in qualsiasi momento in tutto o in parte le loro azioni nelle azioni della stessa classe di un altro comparto, o di un'altra classe dello stesso o di un altro comparto, a condizione che vengano rispettati i requisiti previsti per la classe di azioni in cui tali azioni sono convertite (cfr. capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni»). La commissione addebitata per tale conversione non può superare la metà della commissione di sottoscrizione della classe in cui le azioni sono convertite. Le richieste di conversione devono essere completate e presentate all'amministrazione centrale o ad un altro agente di distribuzione entro l'orario limite, secondo quanto specificato per il comparto in questione al capitolo 23, «Comparti», di un giorno lavorativo bancario (fanno eccezione il 24 e il 31 dicembre nonché il 2 gennaio, giorni in cui i comparti sono chiusi per le nuove richieste di conversione). Le richieste di conversione ricevute dopo l'orario limite vengono trattate nel primo giorno lavorativo bancario successivo. La conversione viene effettuata sulla base del valore patrimoniale netto per azione applicabile, calcolato nella data definita come giorno di valutazione («giorno di valutazione»; secondo la definizione fornita al capitolo 8, «Valore patrimoniale netto»), secondo il metodo descritto al capitolo 8, «Valore patrimoniale netto». Le conversioni delle azioni saranno effettuate in un giorno di valutazione, solo se è calcolato il valore patrimoniale netto di entrambe le classi di azioni.

Se l'esecuzione di una richiesta di conversione comporta la diminuzione della posizione di un azionista al di sotto del requisito di posizione minima per la classe di azioni in questione, come indicato nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di azioni», la società può, senza ulteriori comunicazioni all'azionista, considerare tale richiesta di conversione come una richiesta di conversione per tutte le azioni di tale classe detenute dall'azionista.

Nei casi in cui le azioni di un comparto vengono convertite in azioni di un altro comparto, può essere dovuto un contributo alle spese sia per il rimborso delle azioni del vecchio comparto (spese di riscatto) che per l'emissione delle azioni del nuovo comparto (spese di emissione). Questi importi sono utilizzati per la copertura dei costi sostenuti nell'ambito dell'operazione di conversione e dell'acquisto e della vendita di investimenti ad essa collegati.

Nel caso di una conversione di azioni di una classe di un comparto in azioni di un'altra classe dello stesso comparto, la società di gestione può

prescindere dall'applicazione delle commissioni normalmente applicate dal comparto all'atto del rimborso o della sottoscrizione di azioni.

Se le azioni in una determinata valuta sono convertite in azioni denominate in un'altra moneta, saranno considerate e detratte le commissioni di conversione e gli oneri di cambio.

v. Sospensione della sottoscrizione, del rimborso, della conversione di azioni e del calcolo del valore patrimoniale netto

La società può sospendere il calcolo del valore patrimoniale netto e/o l'emissione, il rimborso e la conversione delle azioni di un comparto, quando una parte rilevante del patrimonio del comparto:

- a) non può essere valutata a causa della chiusura di una borsa o di un mercato in un giorno diverso dai normali giorni festivi, o quando le negoziazioni in tale borsa o mercato sono sospese o limitate; oppure
- b) non è liberamente disponibile a causa di un evento politico, economico, militare, monetario o di qualsiasi altro tipo al di fuori del controllo della società che impedisce di disporre del patrimonio del comparto, o tale disposizione può essere pregiudizievole agli interessi degli azionisti; oppure
- c) non può essere valutata a causa dell'interruzione delle reti di comunicazione o per altri fattori che rendono la valutazione impossibile; oppure
- d) non è disponibile per la negoziazione a causa di restrizioni sui cambi o di altro tipo che impediscono il trasferimento dei valori patrimoniali, o è possibile dimostrare in modo oggettivo che le transazioni non possono essere effettuate a normali tassi di cambio; oppure
- e) se i prezzi di una parte significativa delle componenti dell'attività sottostante o il prezzo del valore patrimoniale della stessa attività sottostante di un'operazione OTC e/o le tecniche applicabili utilizzate per creare un'esposizione nei confronti di tale attività sottostante non possono essere identificate prontamente o accuratamente; oppure
- f) nei casi in cui l'esistenza di una qualsiasi circostanza che, a parere del Consiglio d'amministrazione, costituisce un'emergenza o rende impossibile disporre di una parte rilevante delle attività attribuibili a un comparto e/o di una porzione significativa delle componenti dell'attività sottostante a un'operazione OTC.

Gli investitori che richiedono o che hanno richiesto la sottoscrizione, il rimborso o la conversione di azioni del rispettivo comparto vengono immediatamente informati della sospensione. Tale sospensione sarà resa nota con le modalità descritte nel capitolo 14, «Informazioni per gli azionisti», nei casi in cui, a giudizio della società di gestione, la sospensione è probabilmente destinata a durare per più di una settimana. La sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto di un comparto non influisce sul calcolo del valore patrimoniale netto degli altri comparti, se nessuna delle suddette condizioni si applica a tali comparti.

vi. Misure per la lotta contro il riciclaggio di denaro

Gli agenti di distribuzione hanno l'obbligo nei confronti della società di assicurare la conformità a tutte le disposizioni di legge e norme professionali presenti e future in vigore in Lussemburgo in materia di lotta contro il riciclaggio di denaro e di finanziamento del terrorismo. Queste normative sanciscono che gli agenti di distribuzione sono tenuti, prima di trasmettere qualsiasi richiesta all'amministrazione centrale, a verificare l'identità dell'acquirente e del beneficiario effettivo con le modalità di seguito specificate:

- a) per le persone fisiche, copia del passaporto o documento di identità del sottoscrittore (e del/dei beneficiario/i effettivo/i se il sottoscrittore agisce per conto di un'altra/di altre persona/e), debitamente verificata da un funzionario adeguatamente qualificato del Paese in cui la persona è domiciliata;
- b) per le società, copia autenticata dei documenti costitutivi della società (ad es. dello statuto sociale) e un estratto recente del relativo registro di commercio. I rappresentanti della società e, per le società con capitale non a larga diffusione tra il pubblico, gli azionisti della stessa, sono tenuti a fornire le informazioni richieste al punto a).

L'amministrazione centrale della società ha il diritto, a sua discrezione, di chiedere in qualsiasi momento ulteriori documenti di identificazione in relazione alla richiesta di sottoscrizione, ovvero di rifiutare l'accettazione delle richieste di sottoscrizione fino a quando non vengono presentati i documenti richiesti.

Gli agenti di distribuzione devono assicurare che i loro punti di vendita rispettino sempre tali procedure di verifica. L'amministrazione centrale e la società di gestione possono chiedere in ogni momento all'agente di distribuzione di dimostrare tale conformità. L'agente di distribuzione riconosce inoltre di essere soggetto alle norme locali in materia di lotta contro il riciclaggio di denaro e di finanziamento del terrorismo, e si impegna a rispettarle.

L'amministrazione centrale è responsabile dell'osservanza delle soprammenzionate procedure di verifica per le richieste di acquisto presentate dagli agenti di distribuzione che non sono operatori del settore finanziario oppure, pur essendo operatori del settore finanziario, non sono soggetti a requisiti di identificazione equivalenti a quelli previsti dalla legge lussemburghese. Gli operatori del settore finanziario autorizzati dei Paesi membri dell'UE, del SEE e/o aderenti al GAFI (Gruppo di azione finanziaria contro il riciclaggio di denaro), sono generalmente considerati come soggetti a requisiti di identificazione equivalenti a quelli previsti dalla legge lussemburghese. Lo stesso vale per le loro succursali e società affiliate in Paesi diversi da quelli soprammenzionati, a condizione che l'operatore del settore finanziario sia obbligato a monitorare la conformità ai requisiti di identificazione da parte delle sue succursali e società affiliate.

vii. Market timing

La società non permette le pratiche di «market timing» con le quali l'investitore effettua sistematicamente, e in un breve lasso di tempo, sottoscrizioni, rimborsi o conversioni di classi di azioni sfruttando differenze temporali e/o carenze o imperfezioni nel metodo di determinazione del valore patrimoniale netto. La società si riserva pertanto il diritto di rifiutare le richieste di sottoscrizione e di conversione provenienti da investitori che la società sospetti attuare le pratiche suddette, nonché di adottare, se necessario, le misure appropriate per la protezione degli altri investitori della società.

viii. Prohibited person, rimborso forzato e trasferimento di azioni

Ala fini della presente sezione a:

- Il termine «prohibited person» si riferisce a qualsiasi persona, azienda, società a responsabilità limitata, società fiduciaria, partnership, patrimonio o organismo aziendale se, in base al solo parere della società di gestione, la detenzione di azioni del comparto in questione può risultare pregiudizievole per gli interessi degli azionisti esistenti o del comparto in questione, se può implicare una violazione di una qualsiasi legge o regolamento del Lussemburgo o di un'altra giurisdizione, o se quale conseguenza di tale detenzione il comparto in questione o qualsiasi sussidiaria o struttura d'investimento (se ve ne sono) può essere esposta a svantaggi fiscali o legali, regolamentari o amministrativi di altro genere, a multe o penalità in cui non sarebbe altrimenti incorso, o se in seguito a tale detenzione può essere richiesto al comparto in questione o a qualsiasi sussidiaria o struttura d'investimento (se ve ne sono), alla società di gestione e/o alla società di adempiere a un qualsiasi obbligo di registrazione o di compilazione in qualsiasi giurisdizione in cui essi non sarebbero stati altrimenti tenuti ad adempiervi.

Il termine «prohibited person» include (i) qualsiasi investitore che non soddisfa la definizione di investitore autorizzato secondo la definizione fornita per il comparto in questione al capitolo 5, «Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)» (se esiste), (ii) qualsiasi U.S. person o (iii) qualsiasi persone che omette di fornire eventuali informazioni o dichiarazioni richieste dalla società di gestione o dalla società entro un mese civile dalla ricezione della richiesta in tal senso.

Se il consiglio d'amministrazione scopre in qualsiasi momento che un qualsiasi avente diritto economico alle azioni è una prohibited person, sia singolarmente che congiuntamente a un'altra persona e sia direttamente che indirettamente, esso può, a propria discrezione e senza responsabilità, rimborsare forzatamente le azioni secondo le regole stabilite nello statuto della società e, con il rimborso, la prohibited person cesserà di essere titolare di tali azioni.

Il consiglio d'amministrazione può richiedere a qualsiasi azionista della società di fornirgli qualsiasi informazione ritenuta necessaria ai fini di stabilire se quest'ultimo è o diventerà una prohibited person.

Gli azionisti sono tenuti inoltre a informare immediatamente la società nella misura in cui l'avente diritto economico ultimo alle azioni detenute da tali azionisti diventa o diventerà una prohibited person.

Il consiglio d'amministrazione ha il diritto di rifiutare, a sua esclusiva discrezione, qualsiasi trasferimento, attribuzione o vendita di azioni se ritiene ragionevolmente che ciò comporterebbe la detenzione di azioni da parte di una prohibited person, sia quale conseguenza immediata che in un momento futuro.

Qualsiasi trasferimento di azioni può essere rifiutato dall'amministrazione centrale e il trasferimento non viene effettuato fino a quando il destinatario non avrà fornito le informazioni richieste secondo le disposizioni anticiclaggio e «know your customer» applicabili.

6. Limiti per gli investimenti

Ai fini del presente capitolo, ogni comparto sarà considerato come OIVCM separato, ai sensi dell'articolo 40 della legge del 17 dicembre 2010.

Le seguenti disposizioni si applicano agli investimenti di ciascun comparto:

- 1) Ciascun comparto può investire esclusivamente in uno o più dei seguenti valori mobiliari e strumenti:
 - a) valori mobiliari e strumenti di mercato monetario quotati o negoziati in un mercato regolamentato; a tal fine si considera come mercato regolamentato qualsiasi mercato per strumenti finanziari ai sensi della direttiva 2004/39/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 21 aprile 2004, relativa ai mercati degli strumenti finanziari, e successive modifiche;
 - b) valori mobiliari e strumenti di mercato monetario ammessi alla quotazione in un altro mercato di uno Stato membro, regolamentato, in regolare funzionamento, riconosciuto e aperto al pubblico; ai fini del presente capitolo si intende per «Stato membro» un Paese membro dell'Unione Europea («UE») oppure gli Stati dello Spazio Economico Europeo («SEE») che non sono Stati membri dell'UE;
 - c) valori mobiliari e strumenti di mercato monetario negoziati in una borsa valori di uno Stato non membro dell'Unione Europea o in un altro mercato regolamentato, in regolare funzionamento, riconosciuto e aperto al pubblico di uno Stato non membro dell'Unione Europea, e situato in un Paese in Europa, America, Asia, Africa od Oceania;
 - d) valori mobiliari e strumenti di mercato monetario di nuova emissione, a condizione che il regolamento di emissione preveda l'obbligo di richiedere l'ammissione ufficiale in una delle borse o dei mercati indicati alle lettere a), b) o c) soprammenzionate, e tale ammissione avvenga entro un anno dall'emissione;
 - e) quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari («OICVM») autorizzati ai sensi della direttiva 2009/65/CE e/o di altri organismi d'investimento collettivo («OIC») ai sensi dell'articolo 1, par. 2, primo e secondo trattino della direttiva 2009/65/CE, aventi o meno sede legale in uno Stato membro, a condizione che:
 - tali altri OIC siano stati autorizzati in base a normative che li assoggettino a una vigilanza ritenuta, a giudizio dell'organo di regolamentazione responsabile per la società, equivalente a quella richiesta dalla legislazione UE in vigore, e che vi sia sufficiente garanzia di cooperazione tra le autorità di vigilanza;
 - il livello di protezione per i titolari delle azioni/quote di tali altri OIC sia equivalente a quello previsto per i titolari delle azioni/quote di un OICVM, e in particolare che le disposizioni relative alla custodia separata dei valori patrimoniali, all'assunzione di prestiti, alla concessione di prestiti e alle vendite allo scoperto dei titoli e degli strumenti di mercato monetario siano equivalenti a quelle contenute nella direttiva 2009/65/CE;
 - venga fornito un resoconto dell'attività di tali OIC mediante bilanci annuali e relazioni semestrali che permettano di formarsi un'opinione sulle attività e le passività, sull'utile e sulle operazioni effettuate nel periodo in esame;
 - che gli OICVM o altri OIC le cui quote/azioni vengono acquisite non possano, in base ai propri documenti costitutivi o al regolamento di gestione, investire più del 10 per cento del loro patrimonio netto totale nelle quote/azioni di altri OICVM o altri OIC;
 - f) i depositi rimborsabili su richiesta o che possono essere ritirati, con durata non superiore a 12 mesi presso istituzioni creditizie, a condizione che l'istituzione creditizia abbia la propria sede

legale in uno Stato membro o, qualora abbia sede legale in uno Stato terzo, sia assoggettata a una supervisione prudenziale ritenuta, a giudizio dell'autorità di regolamentazione responsabile per la società, equivalente a quella della legislazione UE in vigore;

- g) strumenti finanziari derivati, negoziati su uno dei mercati regolamentati specificati alle precedenti lettere a), b) e c), compresi gli strumenti equivalenti che danno luogo a regolamento in contanti; e/o strumenti finanziari derivati negoziati fuori borsa («strumenti derivati OTC»), a condizione che:
- i valori sottostanti siano strumenti ai sensi dell'articolo 41, par. (1) della legge del 17 dicembre 2010, oppure indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute in cui la società può investire in base ai propri obiettivi d'investimento;
 - le controparti delle operazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a vigilanza e appartengano alle categorie approvate dall'autorità di regolamentazione competente per la società; e
 - i derivati OTC siano valutati con frequenza giornaliera in modo affidabile e verificabile e possano in qualsiasi momento, su iniziativa della società, essere venduti, ceduti o chiusi con un'operazione di segno contrario al loro valore equo;
- h) strumenti di mercato monetario non negoziati su un mercato regolamentato e normalmente scambiati sul mercato monetario, liquidi e con valore calcolabile con precisione in qualsiasi momento, a condizione che l'emissione o l'emittente di tali strumenti sia già regolata da disposizioni per la protezione dei risparmi e degli investitori, e che:
- siano emessi o garantiti da un ente governativo centrale, regionale o locale o dalla banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca centrale europea, dall'Unione Europea o dalla Banca europea per gli investimenti, da uno Stato non membro o, nel caso di uno Stato federale, da una componente della Federazione, o da un'istituzione internazionale di diritto pubblico di cui faccia parte almeno uno Stato membro; oppure
 - siano emessi da un'impresa i cui titoli sono negoziati sui mercati regolamentati di cui alle precedenti lettere a), b) o c); oppure
 - siano emessi o garantiti da un istituto soggetto a vigilanza prudenziale, conformemente ai criteri definiti dal diritto UE, o da un'istituzione soggetta a norme di vigilanza, che osserva a tutti gli effetti, ritenute, a giudizio dell'autorità di regolamentazione competente per la società, almeno altrettanto rigorose quanto quelle previste dal diritto UE; oppure
 - siano emessi da altri emittenti appartenenti a una delle categorie approvate dall'autorità di regolamentazione competente per la società, a condizione che per questi strumenti vi siano disposizioni a protezione degli azionisti equivalenti a quelle di cui al primo, secondo o terzo trattino della presente lettera h), e che l'emittente sia una società con capitale proprio (capitale e riserve) non inferiore a 10 milioni di euro (EUR 10.000.000) che redige e pubblica il proprio bilancio d'esercizio secondo le disposizioni della quarta direttiva 78/660/CEE, oppure un'entità giuridica nell'ambito di un gruppo di imprese comprendente una o più società quotate e responsabile del finanziamento del gruppo, oppure un'entità giuridica costituita per il finanziamento di operazioni di cartolarizzazione mediante l'utilizzo di una linea di credito bancaria.
- 2) In nessun caso un comparto potrà investire più del 10 per cento del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario diversi da quelli indicati al punto 1). Il comparto può detenere in via accessoria attività liquide in varie monete.
- 3) La società di gestione deve adottare un processo di risk management che le consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni e il loro contributo al profilo di rischio complessivo del portafoglio, e un processo che permetta di

valutare in modo accurato e indipendente il valore degli strumenti derivati OTC.

Ciascun comparto può fare ricorso, a scopo di (i) copertura, di una (ii) gestione efficiente del portafoglio e/o (iii) dell'attuazione della propria strategia d'investimento, a tutti gli strumenti derivati entro i limiti prescritti dalla parte I della legge del 17 dicembre 2010.

L'esposizione complessiva è calcolata tenendo conto del valore corrente del patrimonio sottostante, del rischio di controparte, degli andamenti futuri del mercato e del periodo di tempo disponibile per liquidare le posizioni. Ciò si applica anche ai seguenti sottoparagrafi. Un comparto può investire, nell'ambito della sua politica d'investimento e nei limiti stabiliti al successivo punto 4 e), in strumenti finanziari derivati, a condizione che l'esposizione verso le attività sottostanti non superi complessivamente i limiti per gli investimenti fissati al punto 4). Se un comparto investe in strumenti finanziari derivati basati su indici, questi investimenti non devono essere cumulati con i limiti di cui al punto 4). Se un valore mobiliare o uno strumento di mercato monetario incorpora un derivato, quest'ultimo deve essere considerato ai fini del rispetto dei requisiti di cui alla presente sezione.

L'esposizione complessiva può essere calcolata mediante l'approccio fondato sugli impegni (commitment approach) oppure con la metodologia «value at risk» (VaR), come specificato per ciascun comparto nel capitolo 23, «Comparto».

Il calcolo standard basato sul metodo degli impegni converte ogni posizione su strumenti finanziari derivati nel valore di mercato di una posizione equivalente nell'attività sottostante lo strumento derivato. Nel calcolo dell'esposizione complessiva basato sul metodo degli impegni, la società può beneficiare degli effetti connessi ad accordi di copertura e di compensazione.

La metodologia value at risk stima la perdita potenziale che un portafoglio potrebbe subire per un dato orizzonte temporale, in normali condizioni di mercato, e con un determinato grado di affidabilità. La legge del 17 dicembre 2010 assicura un grado di affidabilità del 99 per cento con un orizzonte temporale di un mese. Se non diversamente indicato nel capitolo 23, «Comparto», ciascun comparto deve assicurare che la sua esposizione complessiva verso gli strumenti derivati, calcolata sulla base degli impegni, non superi il 100 per cento del patrimonio netto totale, ovvero che la sua esposizione complessiva, calcolata con il metodo value at risk non superi (i) il 200 per cento del portafoglio di riferimento (benchmark), ovvero (ii) il 20 per cento del patrimonio netto totale.

La funzione risk management della società di gestione verifica il rispetto di questa disposizione, in conformità ai requisiti delle vigenti circolari o dei regolamenti emanati dall'autorità di regolamentazione lussemburghese (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF), ovvero da qualsiasi organismo europeo autorizzato a emanare norme o standard tecnici pertinenti.

- 4) a) Ciascun comparto non può investire più del 10 per cento del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Inoltre, il valore complessivo di tutti i valori mobiliari e strumenti di mercato monetario degli emittenti, nei quali un comparto investe più del 5 per cento del proprio patrimonio netto totale, non può superare il 40 per cento del proprio patrimonio netto totale. Un comparto non può investire più del 20 per cento del proprio patrimonio netto totale in depositi presso una stessa istituzione. L'esposizione al rischio di controparte collegato alle operazioni di un comparto in derivati OTC e/o alle operazioni per una gestione efficiente del portafoglio non può superare, cumulativamente, le seguenti percentuali:
- 10 per cento del patrimonio netto totale se la controparte è un'istituzione finanziaria, di cui al capitolo 6, «Limiti per gli investimenti», lettera f) del punto 1); oppure
 - 5 per cento del patrimonio netto totale negli altri casi.
- b) Il limite del 40 per cento di cui al punto 4) lettera a) non si applica ai depositi e alle operazioni in derivati OTC effettuate con istituzioni finanziarie soggette a vigilanza. Indipendentemente dal limite di cui alla sezione 4) punto a), ciascun comparto può investire fino al 20 per cento del proprio patrimonio netto totale con una stessa istituzione, in una combinazione di:
- valori mobiliari o strumenti di mercato monetario emessi da tale istituzione, e/o

- depositi presso tale istituzione, oppure
 - esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC e/o da operazioni di gestione efficiente del portafoglio effettuate con tale istituzione.
- c) Il limite del 10 per cento di cui al punto 4) lettera a) è aumentato ad un massimo del 35 per cento per i valori mobiliari o gli strumenti di mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro o dai suoi enti territoriali, da uno Stato non membro o da istituzioni internazionali di diritto pubblico, cui partecipano uno o più Stati membri.
- d) Il limite del 10 per cento di cui al punto 4) lettera a) è aumentato al 25 per cento per titoli di debito emessi da un'istituzione creditizia con sede in uno Stato membro, e soggetta a supervisione prudenziale sulla base di disposizioni di legge miranti alla protezione dei titolari di tali titoli di debito. In particolare, il ricavato dell'emissione di tali titoli di debito deve essere investito, nel rispetto dei requisiti di legge, in valori patrimoniali sufficienti a coprire per tutta la durata dei titoli di debito le obbligazioni dagli stessi derivanti, e vincolati per il rimborso del capitale e degli interessi in caso di insolvenza dell'emittente. Se un comparto investe più del 5 per cento del proprio patrimonio netto totale in titoli di debito di un solo emittente, ai sensi della presente lettera d), il valore complessivo di questi investimenti non può superare l'80 per cento del patrimonio netto totale di un comparto.
- e) I valori mobiliari e gli strumenti di mercato monetario di cui al punto 4) lettere c) e d) non vengono considerati nel calcolo del limite del 40 per cento di cui al punto 4) lettera a) della presente sezione. I limiti di cui alle lettere a), b), c) e d) non possono essere cumulati; ai sensi delle lettere a), b), c) e d) gli investimenti effettuati in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente, oppure in depositi presso tale emittente, o in operazioni in derivati con lo stesso non possono pertanto in alcun caso superare il 35 per cento del patrimonio netto totale di ciascun comparto. Le società che appartengono a uno stesso gruppo di imprese ai fini della redazione del bilancio consolidato ai sensi della direttiva 83/349/CEE, e successive modifiche e integrazioni, o in base a principi contabili internazionali riconosciuti, sono considerate come un unico emittente ai fini del calcolo dei limiti per gli investimenti specificati nel presente punto 4). Il valore complessivo degli investimenti in valori mobiliari e strumenti di mercato monetario di uno stesso gruppo di imprese non può superare il 20 per cento del patrimonio netto totale di ciascun comparto.
- f) Il limite del 10 per cento di cui al punto 4) lettera a) è aumentato al 100 per cento per i valori mobiliari o gli strumenti di mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro o da uno o più dei suoi enti territoriali, da qualsiasi altro Stato membro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE), da Brasile o Singapore o da istituzioni internazionali di diritto pubblico, cui partecipano uno o più Stati membri dell'Unione Europea. In tal caso il comparto deve detenere valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e i valori mobiliari o gli strumenti di mercato monetario di una singola emissione non possono superare il 30 per cento del patrimonio totale di ciascun comparto.**
- g) Senza pregiudizio per i limiti fissati alla sezione 7), i limiti fissati nella presente sezione 4) sono elevati a un massimo del 20 per cento per gli investimenti in azioni e/o titoli di debito emessi dallo stesso organismo, se l'obiettivo della politica d'investimento del comparto consiste nel replicare la composizione di un determinato indice azionario o di titoli di debito riconosciuto dall'autorità di supervisione responsabile per la società, sulle seguenti basi:
- la composizione dell'indice è sufficientemente diversificata;
 - l'indice rappresenta un benchmark adeguato per il mercato a cui si riferisce;
 - l'indice è pubblicato in modo appropriato.
- Il limite summenzionato del 20 per cento può essere elevato a un massimo del 35 per cento se ciò risulta giustificato da condizioni di mercato straordinarie, in particolare su mercati regolamentati in cui determinati valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono altamente dominanti. L'investimento fino a tale limite è consentito unicamente per un singolo emittente.
- 5) La società non può investire più del 10 per cento del patrimonio netto totale di ciascun comparto in quote/azioni di altri OICVM e/o altri OIC («fondi target») ai sensi del punto 1), lettera e), se non diversamente indicato nella politica d'investimento applicabile al comparto, come descritto nel capitolo 23, «Comparti».
- Se nel capitolo 23 «Comparti» viene specificato un limite superiore al 10 per cento, si applicano le seguenti restrizioni:
- non più del 20 per cento del patrimonio netto totale del comparto può essere investito in quote/azioni di un unico OICVM o altro OIC. Ai fini dell'applicazione di questo limite per gli investimenti, ciascun comparto di un OICVM, o altro OIC multicomparto sarà considerato come un emittente distinto, purché sia garantito il rispetto del principio della separazione degli obblighi dei vari comparti nei confronti di terzi.
 - Gli investimenti di quote/azioni di OIC diversi dagli OICVM non possono complessivamente superare il 30 per cento del patrimonio netto totale di ciascun comparto.
- Qualora un comparto investa in quote/azioni di altri OICVM e/o di altri OIC gestiti, direttamente o tramite delega, dalla stessa società o da qualsiasi altra società alla quale la società sia legata da una comunanza di gestione o di controllo, oppure da una partecipazione diretta od indiretta nell'ordine almeno del 10 per cento del capitale o dei diritti di voto («fondi collegati»), la società di gestione o l'altra società non possono addebitare commissioni di sottoscrizione o di rimborso relative all'investimento del comparto nelle quote/azioni di tali fondi collegati.
- Se non diversamente specificato al capitolo 23, «Comparti», non possono essere addebitate commissioni di gestione corrispondenti al volume di questi investimenti in fondi collegati a livello del rispettivo comparto, a meno che il fondo affiliato stesso non applichi commissioni di gestione.
- Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che, in generale, gli investimenti nelle quote/azioni di altri OICVM e/o altri OIC, possono essere soggetti agli stessi costi, sia a livello del comparto che a livello dell'altro OICVM od OIC.
- 6) Salvo diversamente specificato nel capitolo 4, «Politica d'investimento», al paragrafo «Operazioni di prestito titoli», un comparto può, nel rispetto delle disposizioni applicabili, effettuare operazioni di prestito titoli allo scopo di assicurare un'efficiente gestione del portafoglio.
- 7) a) Il patrimonio della società non può essere investito in titoli che incorporano un diritto di voto tale da permettere alla società di esercitare un'influenza rilevante sulla direzione di un emittente.
- b) La società non può inoltre acquisire più del:
- 10 per cento delle azioni senza diritto di voto di un unico emittente;
 - 10 per cento dei titoli di debito dello stesso emittente;
 - 25 per cento delle quote/azioni di uno stesso OICVM o altro OIC; oppure
 - 10 per cento degli strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente.
- Negli ultimi tre casi menzionati, il limite può non essere rispettato qualora al momento dell'acquisto non sia possibile calcolare l'importo lordo dei titoli di debito, degli strumenti di mercato monetario oppure l'importo netto degli strumenti in circolazione.
- c) I limiti di cui alle lettere a) e b) non si applicano:
- ai valori mobiliari e strumenti di mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro o dai suoi enti territoriali;
 - ai valori mobiliari e strumenti di mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato non membro dell'Unione Europea;
 - ai valori mobiliari e agli strumenti di mercato monetario emessi da istituzioni internazionali di diritto pubblico, cui partecipano uno o più Stati membri dell'Unione Europea;
 - alle azioni detenute dalla società al capitale di una società avente sede in un Paese al di fuori dell'Unione Europea e che investe la maggior parte del proprio patrimonio in titoli di emittenti aventi sede in tale Paese, nei casi in cui la legge locale impedisce qualsiasi altra possibilità

d'investimento nei titoli di emittenti di tale Paese. Questa deroga è comunque applicabile solo nel caso in cui la politica d'investimento della società con sede in un Paese al di fuori dell'Unione Europea sia compatibile con i limiti di cui ai punti 4), lettere da a) a e), 5) e 7), lettere a) e b).

- 8) La società non può contrarre prestiti per i comparti, ad eccezione:
 - a) dei prestiti per l'acquisto di valute mediante operazioni «back to back»;
 - b) dei prestiti temporanei e di importo non superiore al 10 per cento del patrimonio netto totale del comparto.
- 9) La società non può concedere prestiti né costituirsi come garante a favore di terzi.
- 10) La società non può investire il suo patrimonio direttamente in immobili, metalli preziosi o certificati rappresentativi di merci e metalli preziosi.
- 11) La società non può effettuare vendite allo scoperto di valori mobiliari, strumenti di mercato monetario o altri strumenti finanziari, di cui al punto 1) lettere e), g) e h).
- 12)
 - a) In relazione alle assunzioni di prestito effettuate nel rispetto dei limiti indicati nel prospetto informativo, la società può costituire in garanzia o utilizzare come collaterale i valori patrimoniali del comparto in questione.
 - b) La società può inoltre costituire in garanzia o assegnare i valori patrimoniali del comparto in questione a titolo di garanzia a favore di controparti in operazioni che implicano strumenti derivati OTC o strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato, secondo quanto stabilito più sopra ai paragrafi a), b) e c) del punto 1) allo scopo di garantire il pagamento e l'adempimento da parte del comparto dei propri obblighi nei confronti della controparte in questione. Nella misura in cui le controparti richiedono la costituzione di una garanzia che supera il valore del rischio che tale garanzia deve coprire o laddove l'eccedenza della garanzia è causata da altre circostanze (ad es. la performance degli attivi costituiti in garanzia o disposizioni della documentazione di riferimento usuale), tali garanzie (eccedenti) possono esporre il comparto in questione - anche nei confronti delle garanzie non liquide - al rischio di tale controparte e il comparto potrebbe vantare unicamente un credito chirografario nei confronti di tali attivi.

I limiti soprammenzionati non si applicano in caso di esercizio di diritti di sottoscrizione.

I limiti di cui ai punti 4) e 5) possono non essere rispettati nei primi sei mesi dall'autorizzazione ufficiale di un comparto in Lussemburgo, a condizione che gli investimenti siano effettuati in base al principio della ripartizione del rischio.

Se i limiti soprammenzionati vengono superati per ragioni al di fuori del controllo della società, o a seguito dell'esercizio di diritti di opzione, la società dovrà porre rimedio alla situazione in via prioritaria, tenendo in debito conto gli interessi degli azionisti.

La società è autorizzata a stabilire in ogni momento ulteriori limiti per gli investimenti nell'interesse degli azionisti se, ad esempio, tali limiti per gli investimenti sono necessari per rispettare le norme legislative e regolamentari dei Paesi in cui vengono o verranno vendute le azioni della società.

7. Fattori di rischio

I futuri investitori devono considerare i seguenti fattori di rischio prima di investire nella società. Tuttavia si fa presente che l'elenco sotto riportato dei fattori di rischio, associati agli investimenti nella società, non ha carattere esaustivo. I potenziali investitori sono tenuti a leggere per intero il prospetto informativo e, se del caso, rivolgersi ai propri consulenti legali, fiscali e in materia di investimenti, in particolare in merito alle conseguenze fiscali connesse alla sottoscrizione, alla detenzione, alla conversione, al rimborso o alla cessione in altro modo delle azioni, in base alla legislazione del Paese di loro cittadinanza, residenza o domicilio (per ulteriori dettagli si rimanda al capitolo 9, «Spese e imposte»). Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che gli investimenti della società sono soggetti a oscillazioni di mercato e agli altri rischi collegati all'investimento in valori mobiliari e in altri strumenti finanziari. Il valore degli investimenti e il reddito che ne deriva possono sia diminuire che aumentare, e l'investitore può non ottenere in restituzione l'importo originariamente investito nella società, o rischiare anche di perdere l'intero ammontare

allocato. Il conseguimento dell'obiettivo d'investimento di un particolare comparto, o l'aumento di valore degli investimenti non sono in alcun modo garantiti. I dati delle passate performance non sono indicatori affidabili dei rendimenti futuri.

Il valore patrimoniale netto di un comparto può variare per effetto delle oscillazioni di valore delle attività sottostanti e del reddito che ne deriva. Si ricorda agli investitori che il loro diritto al rimborso delle azioni può essere sospeso in determinate circostanze.

A seconda della moneta del Paese in cui sono domiciliati gli investitori, le oscillazioni dei tassi di cambio possono influire negativamente sul valore dell'investimento in uno o più comparti. Inoltre, nel caso di una classe di azioni in moneta alternativa senza copertura dell'esposizione al rischio in termini di monete d'investimento, il risultato delle operazioni di cambio ad essa collegate può influire negativamente sulla performance della relativa classe di azioni.

Rischio di mercato

Questo rischio di natura generale può incidere su tutti gli investimenti, con la conseguenza che il valore di un particolare investimento può subire variazioni pregiudizievoli per gli interessi della società. In particolare, il valore degli investimenti può essere influenzato da incertezze legate, ad esempio, agli sviluppi internazionali, politici ed economici, o a cambiamenti nelle politiche governative.

Rischio di tasso d'interesse

I comparti che investono in titoli a reddito fisso possono diminuire di valore a causa delle oscillazioni dei tassi d'interesse. Una diminuzione dei tassi d'interesse determina generalmente un aumento del valore dei titoli a reddito fisso. Viceversa, quando i tassi d'interesse aumentano, il valore dei titoli a reddito fisso generalmente diminuisce. Di norma i titoli a reddito fisso a lungo termine sono caratterizzati da una volatilità di prezzo più elevata rispetto a quelli a breve termine.

Rischio di cambio

Gli investimenti dei comparti possono essere effettuati in monete diverse dalla moneta di riferimento e, pertanto, essere soggetti a oscillazioni di cambio che possono influire in modo favorevole o sfavorevole sul valore patrimoniale netto del rispettivo comparto.

Le divise di determinati Paesi possono risultare volatili e, di conseguenza, incidere sul valore dei titoli denominati in tali valute. Se la moneta in cui è denominato l'investimento si apprezza rispetto alla moneta di riferimento del relativo comparto, ciò determina un aumento del valore dell'investimento. Viceversa, un deprezzamento di tale moneta influisce negativamente sul valore dell'investimento.

I comparti possono effettuare operazioni di copertura valutaria per proteggersi contro la diminuzione di valore degli investimenti denominati in monete diverse dalla moneta di riferimento, nonché contro l'aumento dei costi degli investimenti da effettuare e denominati in monete diverse dalla moneta di riferimento. Non è comunque possibile fornire alcuna garanzia circa l'effettiva efficacia della copertura valutaria.

Anche se la politica d'investimento della società prevede la copertura del rischio di cambio dei comparti rispetto alla loro moneta di riferimento, le operazioni di copertura non sono sempre possibili ed è pertanto impossibile escludere completamente i rischi di cambio.

Rischio di credito

I comparti che investono in titoli a reddito fisso sono soggetti al rischio che gli emittenti di tali titoli non possano onorare i propri obblighi di pagamento su tali titoli. Se l'emittente viene a trovarsi in situazione di difficoltà finanziarie o economiche, ciò può diminuire la qualità del credito del titolo producendo una maggiore volatilità del prezzo del titolo stesso. L'eventuale abbassamento del rating creditizio del titolo può anche compensare la liquidità del titolo. I comparti che investono in titoli di debito di qualità minore sono più soggetti a questi problemi e il loro valore può essere più volatile.

Rischio di controparte

La società può effettuare transazioni OTC fuori borsa che possono esporre i comparti al rischio di inadempimento degli obblighi contrattuali in capo alla controparte. In caso di insolvenza della controparte, i comparti possono subire ritardi nella liquidazione delle posizioni e consistenti perdite.

Direttiva UE sul risanamento e la risoluzione degli enti creditizi

La direttiva 214/59/UE che istituisce un quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento («BRRD») è stata pubblicata sulla Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il 12 giugno 2014 ed è entrata in vigore il 2 luglio 2014. L'obiettivo dichiarato della BRRD consiste nel fornire alle autorità di risoluzione, ivi compresa l'autorità di risoluzione competente del Lussemburgo, strumenti e poteri armonizzati per affrontare preventivamente le crisi bancarie, allo scopo di preservare la stabilità finanziaria e di minimizzare l'esposizione alle perdite da parte dei contribuenti.

Ai sensi della BRRD e delle relative leggi di attuazione, le autorità nazionali prudenziali di supervisione possono esercitare determinati poteri sugli enti creditizi e alcune imprese d'investimento in via di fallimento o destinate probabilmente a fallire la cui normale insolvenza causerebbe instabilità finanziaria. Questi poteri comprendono i poteri di svalutazione del debito, di conversione, di trasferimento, di modifica e di sospensione di volta in volta esistenti ai sensi di qualsiasi legge, regolamento, norma o requisito in vigore nello Stato membro dell'UE in questione con riferimento all'attuazione della BRRD (gli «strumenti di risoluzione delle banche») ed esercitati nel rispetto di tali leggi, regolamenti, norme o requisiti.

Il ricorso a uno di questi strumenti di risoluzione bancaria può influenzare o limitare la capacità delle controparti soggette alla BRRD di adempiere ai propri obblighi nei confronti dei comparti, esponendoli così a potenziali perdite.

L'impiego degli strumenti di risoluzione bancaria nei confronti degli investitori di un comparto può portare inoltre alla vendita forzata di parte degli attivi di questi investitori, comprese le relative azioni e/o quote di tale comparto. Esiste pertanto il rischio che un comparto possa subire una riduzione della propria liquidità o persino ritrovarsi con una liquidità insufficiente a causa di un volume insolitamente elevato di richieste di risoluzione. In questo caso il fondo potrebbe non essere in grado di corrispondere gli importi dei rimborsi entro i termini definiti nel presente prospetto informativo.

L'impiego di alcuni strumenti di risoluzione bancaria nei confronti di un tipo particolare di titoli può inoltre portare, in determinate circostanze, a un prosciugamento della liquidità su specifici mercati dei titoli, causando così potenziali problemi di liquidità ai comparti.

Rischio di liquidità

La società può andare incontro al rischio di liquidità per effetto di condizioni inconsuete di mercato, volumi eccezionalmente elevati di richieste di rimborso, o per altri motivi. In tal caso la società potrebbe non essere in grado di corrispondere gli importi dei rimborsi entro i termini definiti nel presente prospetto informativo.

Rischio di investimento

Investimenti in azioni

I rischi associati all'investimento in azioni e in titoli a contenuto azionario comprendono la possibilità di oscillazioni particolarmente consistenti del prezzo di mercato, le possibili notizie negative sugli emittenti o sui mercati, nonché lo stato di subordinazione delle azioni nei confronti dei titoli di debito emessi dalla stessa società.

Gli investitori devono inoltre considerare i rischi connessi alle oscillazioni dei tassi di cambio e alla possibilità di introduzione di restrizioni sui cambi o di altro tipo.

Investimenti in titoli a reddito fisso

Gli investimenti in titoli di emittenti di altri Paesi e denominati in monete diverse offrono potenziali vantaggi, non realizzabili nel caso di investimenti in titoli di emittenti di un unico Paese, ma comportano anche rischi considerevoli, normalmente non associati agli investimenti in titoli di emittenti di un unico Paese. Tra questi rischi ricordiamo le oscillazioni dei tassi di cambio (come descritto nelle precedenti sezioni «Rischio di tasso d'interesse» e «Rischio di cambio») e la possibile introduzione di restrizioni sui cambi o altre norme di legge o regolamenti riguardanti questi investimenti. L'eventuale deprezzamento di una moneta nei confronti della moneta di riferimento del comparto può ridurre il valore dei titoli detenuti in portafoglio, denominati in tale moneta.

L'emittente dei titoli può essere domiciliato in un Paese diverso da quello nella cui moneta i titoli sono denominati. I valori e i rendimenti relativi degli investimenti sul mercato dei valori mobiliari di diversi Paesi, e i rischi ad essi collegati, possono oscillare in modo indipendente tra loro.

Dato che il valore patrimoniale netto di un comparto è calcolato nella sua moneta di riferimento, la performance degli investimenti denominati in una

moneta diversa dalla moneta di riferimento dipende dalla forza di tale moneta rispetto alla moneta di riferimento e dal contesto dei tassi d'interesse nel Paese che emette tale moneta. In assenza di altri eventi in grado di influire altrimenti sul valore degli investimenti denominati in una moneta diversa dalla moneta di riferimento (come ad es. un cambiamento del clima politico e della qualità creditizia di un emittente), un apprezzamento della moneta non di riferimento determina generalmente un aumento del valore degli investimenti di un comparto nella moneta non di riferimento, misurato nella moneta di riferimento.

I comparti possono investire in titoli di debito «investment grade». Le agenzie specializzate assegnano a tali titoli di debito le classi di rating più elevate sulla base dell'affidabilità creditizia o del rischio di insolvenza. Le agenzie di rating rivedono periodicamente le valutazioni assegnate e, pertanto, i titoli di debito possono essere declassati qualora vi siano circostanze economiche che impattano sull'emissione dei rispettivi titoli di debito. Inoltre i comparti possono investire in titoli di debito nel settore «non investment grade» (titoli di debito a elevato rendimento). Rispetto ai titoli di debito investment grade, quelli ad alto rendimento sono generalmente titoli con un rating inferiore, che offrono rendimenti più elevati per compensare la minore affidabilità creditizia o il maggiore rischio di insolvenza collegato a questi strumenti di debito.

La norma SEC 144A offre il beneficio dell'esenzione dagli obblighi di registrazione previsti dal Securities Act del 1933 per la rivendita di titoli soggetti a restrizioni ad acquirenti istituzionali qualificati, secondo quanto specificato nella norma. Il vantaggio per gli investitori può consistere in rendimenti superiori dovuti a spese amministrative più contenute. Tuttavia, la divulgazione delle operazioni sul mercato secondario in titoli oggetto della norma 144A è limitata e disponibile unicamente per gli acquirenti istituzionali qualificati. Questo può aumentare la volatilità dei prezzi dei titoli e, in condizioni estreme, ridurre la liquidità di un particolare titolo oggetto della norma 144A.

Investimenti in warrant

L'effetto leva degli investimenti in warrant e la volatilità dei relativi prezzi sono fattori che possono aumentare notevolmente il rischio legato all'investimento in questo tipo di strumenti, rispetto a quello in azioni. La volatilità dei warrant può comportare un potenziale aumento del prezzo delle azioni di un comparto che investa in warrant.

Investimenti in target fund

Si precisa agli investitori che gli investimenti nei target fund possono essere soggetti agli stessi costi sia a livello del comparto che a livello dei target fund. Inoltre, il valore delle quote o delle azioni dei target fund può essere influenzato da fluttuazioni valutarie, transazioni in cambi, norme fiscali (compresa l'imposizione di ritenute alla fonte) e da altri fattori economici o politici, o cambiamenti nei paesi in cui il target fund investe, in aggiunta ai rischi connessi all'esposizione verso i mercati emergenti.

L'investimento del patrimonio del comparto nelle quote/azioni dei fondi target comporta il rischio che il rimborso delle quote/azioni venga assorbito da restrizioni, con la conseguenza che tali investimenti possono in alcuni casi essere meno liquidi di altri.

Utilizzo dei derivati

Sebbene l'utilizzo di strumenti finanziari derivati possa generare effetti positivi, gli strumenti finanziari derivati comportano rischi diversi, e in alcuni casi maggiori, rispetto agli investimenti più tradizionali.

I derivati sono strumenti finanziari altamente specialistici. L'utilizzo di un derivato richiede una comprensione non solo dello strumento sottostante, ma anche del derivato stesso, senza la possibilità di osservare la performance del derivato in tutte le possibili situazioni di mercato.

Nel caso di operazioni in derivati di importo particolarmente rilevante o di illiquidità del relativo mercato, può non essere possibile effettuare una transazione o liquidare una posizione a prezzi vantaggiosi.

A causa dei fattori di leva correlati a numerosi strumenti finanziari derivati, gli eventuali cambiamenti negativi del valore o livello di patrimonio sottostante, del tasso o dell'indice possono comportare perdite molto più consistenti rispetto all'importo investito nel derivato stesso.

Tra gli altri rischi associati all'utilizzo dei derivati, vanno citati il rischio di formazione di prezzi non corretti o di valutazioni non appropriate dei derivati e la non perfetta correlazione tra i derivati e i valori patrimoniali, i tassi o gli indici sottostanti. La valutazione di molti derivati è complessa e spesso soggettiva. Valutazioni non appropriate possono determinare maggiori richieste di versamenti in contanti alle controparti o perdite per la società. L'utilizzo di strumenti derivati da parte della società non può pertanto

costituire sempre un mezzo efficace per il perseguimento degli obiettivi d'investimento della società e può talvolta risultare controproducente. Gli strumenti derivati comportano per la società anche il rischio di subire perdite, dovute all'inadempimento di un obbligo contrattuale in capo alla controparte (come precedentemente specificato nella sezione «Rischio di controparte»). Il rischio di insolvenza per i derivati quotati in una borsa valori è generalmente inferiore rispetto ai derivati negoziati OTC, poiché l'istituzione di clearing, che è emittente o controparte di ciascun derivato negoziato in borsa, fornisce una garanzia di adempimento. Inoltre, l'utilizzo dei derivati su crediti (credit default swap, credit linked note) comporta per la società il rischio di perdite, in caso di insolvenza di una delle entità sottostanti ai derivati su crediti.

I derivati OTC possono comportare inoltre rischi di liquidità. Le controparti con cui la società esegue le transazioni potrebbero cessare di formare o quotare prezzi di mercato per determinati strumenti. In questi casi, la società potrebbe non essere in grado di effettuare una transazione desiderata in valuta, operazioni di credit default swap o total return swap, oppure di concludere un'operazione di segno contrario in relazione a una posizione aperta, con il conseguente potenziale impatto negativo sulla sua performance. Diversamente dai derivati quotati in una borsa valori, i contratti forward, spot e i contratti di opzione di valuta non consentono alla società di gestione di compensare le obbligazioni della società con una transazione uguale ma di segno opposto. Pertanto stipulando contratti di opzione, forward o spot, la società potrà essere tenuta, e dovrà essere in grado, di far fronte ai propri obblighi derivanti da tali contratti.

L'utilizzo degli strumenti derivati non consente necessariamente di raggiungere l'obiettivo prefissato.

Investimenti in indici di hedge fund

In aggiunta ai rischi associati agli investimenti tradizionali (quali i rischi di mercato, di credito e di liquidità), gli investimenti in indici di hedge fund comportano diversi rischi specifici, di seguito descritti.

Gli hedge fund sottostanti il rispettivo indice si differenziano dagli investimenti tradizionali soprattutto perché la loro strategia d'investimento può contemplare la vendita allo scoperto di titoli e la possibilità di ottenere un effetto leva mediante l'assunzione di prestiti o l'utilizzo di derivati.

In virtù dell'effetto leva, il valore del patrimonio del comparto aumenta più rapidamente se i guadagni in conto capitale, derivanti dagli investimenti finanziati con l'assunzione di prestiti, superano i relativi costi, ossia gli interessi sui prestiti e i premi dovuti sugli strumenti derivati. Quando i prezzi scendono, l'effetto leva provoca invece una più rapida diminuzione del valore del patrimonio della società. L'utilizzo dei derivati e, in particolare, delle vendite allo scoperto può in alcuni casi portare alla perdita totale di valore.

La maggior parte degli hedge fund sottostanti il relativo indice sono registrati in Paesi in cui il quadro legale, e in particolare la vigilanza da parte delle autorità, non esiste o non è conforme agli standard vigenti in Europa occidentale o in Paesi analoghi. Il successo di un hedge fund dipende in larga misura dalla competenza dei suoi gestori e dall'infrastruttura di cui essi dispongono.

Utilizzo di future

Il ricorso ai future da parte dei comparti implica il rischio di una correlazione imperfetta o persino negativa con l'indice benchmark in questione se l'indice sottostante al contratto future differisce dall'indice benchmark in questione.

Investimenti in indici su commodity e immobili

Gli investimenti in prodotti e/o tecniche che consentono di ottenere un'esposizione alle commodity, ai fondi hedge e agli indici su immobili differiscono dagli investimenti tradizionali e comportano un potenziale di rischio aggiuntivo (così, ad esempio, essi sono soggetti a maggiori fluttuazioni di prezzo). Se inclusi in un portafoglio ampiamente diversificato, gli investimenti in prodotti e/o tecniche che offrono un'esposizione agli indici su commodity e immobili mostrano in genere solo una bassa correlazione con gli investimenti tradizionali.

Investimenti in strumenti illiquidi

La società può investire fino al 10 per cento del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario non trattati a una borsa valori o su un mercato regolamentato. Pertanto la società può trovarsi nell'impossibilità di vendere tali strumenti in modo tempestivo. La vendita di tali titoli può inoltre essere impedita da vincoli contrattuali. In aggiunta, la società può effettuare in determinate circostanze operazioni in

future e opzioni su future. Anche se il loro utilizzo può generare effetti positivi, i derivati comportano rischi diversi, e in alcuni casi maggiori, rispetto ai rischi connessi agli investimenti più tradizionali. La maggior parte delle borse in cui vengono negoziati i future restringono le oscillazioni dei prezzi dei contratti future ad una singola giornata fissando dei «limiti giornalieri». Durante il giorno di negoziazione non è possibile effettuare alcuna transazione a prezzi superiori o inferiori a tali limiti giornalieri. Se la quotazione di un future raggiunge il limite superiore o inferiore, non è più possibile acquistare o compensare posizioni. Le quotazioni dei future hanno occasionalmente sfiorato i limiti giornalieri per più giorni consecutivi, con volumi di negoziazione scarsi o nulli. Simili circostanze possono impedire alla società di liquidare tempestivamente posizioni non favorevoli, e pertanto determinare delle perdite.

Ai fini del calcolo del valore patrimoniale netto, alcuni strumenti non quotati in una borsa valori e scarsamente liquidi verranno valutati sulla base della media dei prezzi forniti da almeno due primary dealer importanti. Questi prezzi possono influire sul prezzo di rimborso o di acquisto delle azioni. Non vi è alcuna garanzia di potere ottenere i prezzi così calcolati in caso di vendita di tali strumenti.

Investimenti in asset backed e mortgage backed security

I comparti possono essere esposti verso titoli asset backed («ABS») e mortgage backed («MBS»). In entrambi i casi si tratta di titoli di debito emessi da una società veicolo (SPV, Special Purpose Vehicle) allo scopo di trasferire le obbligazioni di terzi diversi dalla società capogruppo dell'emittente. I suddetti titoli di credito sono garantiti da un pool di attività (o da ipoteche, nel caso degli MBS, e da vari tipi di attività nel caso degli ABS). Rispetto agli altri titoli a reddito fisso tradizionali, quali obbligazioni di società o titoli obbligazionari di stato, le obbligazioni associate a questi titoli possono essere soggette a maggiori rischi di controparte, di liquidità e di tasso d'interesse, nonché ad altri tipi di rischi, come il rischio di reinvestimento derivante dai diritti di rimborso anticipato incorporati (opzioni di pagamento anticipato), i rischi di credito delle attività sottostanti e di rimborsi anticipati di capitale, che possono risultare in un rendimento complessivo inferiore (soprattutto se il rimborso del debito non avviene contestualmente al rimborso delle attività sottostanti le richieste).

Le attività ABS e MBS sono caratterizzate da un livello di liquidità molto basso e, pertanto, soggette a sostanziale volatilità di prezzo.

Piccole e medie aziende

Alcuni comparti possono investire anche in aziende a piccola e media capitalizzazione. L'investimento nei titoli delle aziende small cap, meno conosciute, comporta rischi maggiori e la possibilità di una volatilità di prezzo più elevata a causa della minore visibilità delle prospettive di crescita di tali aziende, la minore liquidità dei mercati in cui vengono negoziati tali titoli e la maggiore sensibilità delle aziende di minore dimensione rispetto alle mutevoli condizioni di mercato.

Investimenti in REIT

Le REIT (Real estate investment trust) sono società quotate in borsa, non aventi la natura di organismi d'investimento collettivo di tipo aperto ai sensi della legge lussemburghese, che acquistano e/o sviluppano immobili per finalità d'investimento a lungo termine. Essi investono la maggior parte del loro patrimonio direttamente in immobili e derivano i loro proventi principalmente dall'affitto degli stessi. Per l'investimento nei titoli delle società quotate al pubblico che operano prevalentemente nel campo immobiliare, si devono valutare particolari considerazioni di rischio. Questi rischi comprendono: la natura ciclica dei titoli immobiliari, i rischi connessi alla situazione economica generale e locale, gli eccessi di offerta e la forte concorrenza, l'aumento delle imposte fondiari e dei costi operativi, le tendenze demografiche e le variazioni dei redditi di locazione, le modifiche delle normative relative all'edilizia, le perdite per danni ed espropri, i rischi ambientali, i limiti massimi per gli affitti imposti da normative amministrative, le modifiche di valore degli immobili residenziali, i rischi connessi alle parti collegate, i cambiamenti nell'interesse degli affittuari negli immobili, gli aumenti dei tassi d'interesse e gli altri fattori che influiscono sul mercato dei capitali immobiliari. In linea generale, un rialzo dei tassi d'interesse si traduce in un aumento dei costi di finanziamento, e ciò può ridurre – direttamente o indirettamente – il valore dell'investimento del rispettivo comparto.

Investimenti in Russia

Rischi di registrazione e custodia in Russia

- anche se l'esposizione verso il mercato azionario russo viene sostanzialmente coperta mediante l'utilizzo delle GDR e ADR, i singoli comparti possono, in conformità alla loro politica d'investimento, investire in titoli che richiedono l'utilizzo di un depositario e/o di servizi di custodia locali. Attualmente in Russia la dimostrazione del titolo legale sulle azioni viene tenuta sotto forma di «registrazione contabile».
- Il comparto deterrà titoli tramite la banca depositaria che aprirà un conto intestato a un titolare estero designato presso un depositario russo. La legge russa stabilisce che la banca depositaria (in qualità di titolare estero designato) sia soggetta all'obbligo di «compiere tutti gli sforzi ragionevoli sotto il suo controllo» per fornire al depositario russo o, su loro richiesta, all'emittente, a un tribunale russo, alla banca centrale della Federazione russa e alle autorità investigative russe informazioni in merito ai proprietari di titoli, ad altre persone che esercitano diritti previsti da titoli, a persone nel cui interesse tali diritti sono esercitati nonché al numero di titoli interessati.
- È plausibile che la banca depositaria sia in grado di adempiere all'obbligo sopra descritto fornendo informazioni in merito al comparto in qualità di proprietario dei titoli. Non è possibile tuttavia escludere che vengano richieste anche informazioni relative agli azionisti del comparto, comprese quelle in merito agli aventi diritto economico delle azioni detenute dal comparto. Se tali informazioni non vengono fornite alla banca depositaria dal comparto e/o dall'azionista, le attività sul conto del titolare estero designato in Russia può essere, secondo quanto stabilito dalla legge russa, «vietato o limitato» dalla banca centrale della Federazione russa per un periodo massimo di sei mesi. La legge russa non specifica se tale periodo di sei mesi può essere esteso; non è pertanto possibile escludere simili estensioni per un periodo di tempo indeterminato, per cui l'impatto finale del divieto o della limitazione summenzionati delle attività non può essere ragionevolmente stimato allo stato attuale.
- L'importanza del registro nel processo di custodia e registrazione è cruciale. Sebbene i conservatori del registro degli azionisti indipendenti non siano soggetti a licenza e alla supervisione da parte della banca centrale russa e possano essere ritenuti responsabili civilmente e sul piano amministrativo per il mancato adempimento o l'adempimento indebito dei loro obblighi, è possibile che il comparto perda le sue registrazioni per frode, negligenza o semplice disattenzione. Inoltre, anche se la legge russa prevede che i conservatori del registro degli azionisti delle società debbano essere indipendenti e soddisfare determinati requisiti legali, nella pratica esistono situazioni in cui tale regolamentazione non è stata rispettata dalle società. A causa di questa mancanza di indipendenza, la direzione di una società può potenzialmente esercitare una influenza significativa sulla composizione dei suoi azionisti.
- Un errore nel registro o la distruzione dello stesso possono compromettere in modo significativo, e in alcuni casi cancellare, le posizioni del comparto nelle relative azioni della società. Il comparto, il gestore degli investimenti, la banca depositaria, la società di gestione, il consiglio d'amministrazione della società di gestione o i loro agenti non possono rilasciare alcuna dichiarazione o garanzia in merito all'operatività o alle prestazioni del conservatore del registro. Questo rischio viene sopportato dal comparto. Sebbene la legge russa preveda un meccanismo di ripristino delle informazioni perse del registro, non vi sono indicazioni riguardo al modo in cui tale meccanismo dovrebbe operare nella pratica e qualsiasi potenziale controversia sarà giudicata da un tribunale russo caso per caso.

Le revisioni summenzionate del codice civile russo assicurano una protezione illimitata all'«acquirente in buona fede» di azioni acquistate nel corso di operazioni di cambio. L'unica eccezione (che non sembra essere applicabile) a questa regola è l'acquisto di simili titoli senza controprestazione.

Gli investimenti diretti nel mercato russo vengono di norma effettuati tramite azioni o titoli a contenuto azionario negoziati alla borsa di Mosca (Moscow Exchange), nel rispetto delle disposizioni di cui al capitolo 6, «Limiti per gli investimenti» e se non diversamente indicato nel capitolo 23, «Comparti». Qualsiasi altro investimento diretto non effettuato tramite la Moscow Exchange è soggetto alla regola del 10% stabilita all'articolo 41 (2) a) della legge del 17 dicembre 2010.

Investimenti in India

Oltre che alle restrizioni stabilite nel presente prospetto informativo, gli investimenti diretti effettuati in India sono soggetti all'ottenimento, da parte del comparto in questione, di un certificato di registrazione come «Foreign Portfolio Investor» («FPI»; registrazione nella categoria II FPI) da parte di un Designated Depository Participant («DDP») per conto del Securities and Exchange Board of India («SEBI»). Il comparto deve inoltre ottenere una Permanent Account Number (PAN) Card da parte dell'Income Tax Department indiano. Le disposizioni concernenti i FPI contengono diversi limiti agli investimenti effettuati dai FPI e impongono loro alcuni obblighi. Tutti gli investimenti diretti effettuati in India sono soggetti alle normative in materia di FPI vigenti al momento dell'investimento. Si informano gli investitori che la registrazione come FPI da parte del comparto in questione costituisce una condizione preliminare affinché questo comparto possa effettuare un qualsiasi investimento diretto sul mercato indiano.

La registrazione come FPI da parte del comparto può essere sospesa o revocata da parte della SEBI in particolare in caso di mancato rispetto dei requisiti previsti da quest'ultima o di qualsiasi atto o omissione in relazione con l'adempimento di qualsiasi disposizione indiana, comprese le leggi e i regolamenti applicabili concernenti la lotta al riciclaggio di denaro e al finanziamento del terrorismo. Non è possibile rilasciare alcuna garanzia che la registrazione come FPI possa essere mantenuta per l'intera durata del comparto. Si informano pertanto gli investitori che la sospensione o il ritiro della registrazione come FPI del comparto possono comportare un deterioramento della performance del comparto in questione. Ciò potrebbe avere un impatto negativo, a seconda delle condizioni di mercato prevalenti in quel momento, sul valore delle partecipazioni degli investitori stessi.

Si invitano inoltre gli investitori a tenere presente che il Prevention of Money Laundering Act 2002 («PMLA») e le relative disposizioni in materia di prevenzione e di controllo delle attività legate al riciclaggio di denaro e alla confisca della proprietà derivanti o coinvolte nel riciclaggio di denaro in India richiedono tra l'altro che determinate istituzioni quali banche, istituti e intermediari finanziari che hanno a che fare con il commercio di valori mobiliari (ivi comprese le FPI) svolgano procedure di identificazione dei clienti, determinino l'avente diritto economico al patrimonio («identificazione del cliente») e tengano un registro con le identità dei clienti e per determinati tipi di transazioni («transazioni»). Ciò include, ad esempio, operazioni in contanti che superano un determinato ammontare e attività sospette (in contanti o con altre modalità, ivi compresi gli accrediti e gli addebiti che non avvengono a livello di conti correnti, come ad esempio i conti titoli). Di conseguenza, la normativa FPI consente di richiedere al titolare FPI informazioni in merito all'identità dei beneficiari effettivi del comparto; può essere pertanto richiesta la notifica di informazioni relative agli investitori del comparto alle autorità di vigilanza locali.

Nella misura consentita dalla legge del Lussemburgo, le informazioni e i dati personali relativi agli investitori del comparto che investe sul mercato indiano (compresa, ma non solo, qualsiasi documentazione presentata nell'ambito della procedura di identificazione prescritta in relazione con i relativi investimenti nel comparto) possono essere comunicate al DPP, rispettivamente alle autorità governative o regolamentari indiane su richiesta di queste ultime. Si invitano in particolare gli investitori a osservare che, allo scopo di consentire al comparto di adempiere alle leggi e ai regolamenti indiani, qualsiasi persona fisica che, operando autonomamente o insieme a terzi, o tramite una o più persone giuridiche, esercita il controllo attraverso la proprietà o che detiene una partecipazione di controllo superiore al 25 per cento del patrimonio del comparto è tenuta a notificare i propri investitori finali e aventi diritto economico. Queste informazioni saranno trasmesse al DPP.

Investimenti nella Repubblica Popolare Cinese («RPC» o «Cina»)

Ai fini del presente prospetto informativo, «RPC» si riferisce alla Repubblica Popolare Cinese (esclusi Hong Kong, le Regioni amministrative speciali di Macao e Taiwan) e il termine «cinese» è da interpretare di conseguenza.

I seguenti fattori di rischio trovano applicazione ai comparti che possono investire in titoli della RPC. L'investimento nella RPC è soggetto a rischi simili all'investimento sui mercati emergenti. Questo può comportare un maggior rischio di perdita per questi comparti.

Considerazioni relative ai regolamenti della RPC

Allo stato attuale il mercato dei titoli e il contesto regolamentare per il settore dei titoli nella RPC si trovano ancora nelle prime fasi di sviluppo. La China Securities Regulatory Commission («CSRC») è responsabile della supervisione dei mercati dei titoli nazionali e della produzione dei regolamenti in materia. I regolamenti concernenti la RPC secondo cui i

comparti possono investire nella RPC e che disciplinano gli investimenti effettuati da investitori stranieri nella RPC e il rimpatrio sono relativamente nuovi. L'applicazione e l'interpretazione di tali regolamenti della RPC sono pertanto ancora poco collaudate ed esiste scarsa certezza riguardo al modo in cui saranno applicati. Inoltre, tali regolamenti della RPC rilevanti accordano alla CSRC, alla PRC State Administration of Foreign Exchange («SAFE»), alla People's Bank of China («PBOC») nonché ad altre autorità interessate della RPC ampi margini di discrezionalità e vi sono pochi precedenti e scarsa certezza riguardo al modo in cui tale discrezionalità potrà essere esercitata, sia oggi che in futuro. I regolamenti della RPC possono essere modificati in futuro e non è possibile fornire alcuna garanzia che queste eventuali modifiche non abbiano un effetto negativo sui comparti. La CSRC, il SAFE e/o la PBOC potrebbero avere in futuro il potere di imporre nuove restrizioni o condizioni oppure impedire l'accesso ai titoli della RPC e questo potrebbe influenzare negativamente il comparto e i suoi investitori. Non è possibile prevedere in che modo tali modifiche, se saranno introdotte, potrebbero influenzare i comparti.

Informativa societaria, contabilità e norme regolamentari

Le norme regolamentari e in materia di informativa societaria della RPC possono non essere altrettanto ben sviluppate di quelle di alcuni paesi OCSE. Possono esservi meno informazioni disponibili pubblicamente relative alle società della RPC di quelle pubblicate regolarmente dalle o sulle società con sede nei paesi OCSE; inoltre, tali informazioni possono essere meno attendibili di quelle pubblicate dalle o sulle società dei paesi OCSE. Le società della RPC sono soggette a norme e requisiti contabili che possono divergere in alcuni aspetti significativi da quelle applicabili a società con sede o quotate nei paesi OCSE. Inoltre, le società della RPC possono essere soggette a norme meno restrittive per quanto riguarda la corporate governance e la tutela dei diritti degli azionisti di minoranza. Questi fattori possono avere un impatto negativo sul valore degli investimenti effettuati dai comparti e possono influire sulla capacità del gestore degli investimenti di individuare e valutare accuratamente le potenziali società in cui investire.

Rischi di cambio

Il controllo del governo della RPC sull'esposizione valutaria e i futuri movimenti dei corsi di cambio può influenzare negativamente le operazioni e i risultati finanziari delle società in cui i comparti investono. Il renminbi non è una moneta liberamente convertibile ed è soggetto a politiche di controllo dei corsi di cambio da parte del governo della RPC e alle restrizioni al rimpatrio imposte da quest'ultimo. Se tali politiche o restrizioni subiranno cambiamenti in futuro, i comparti potrebbero risulterne influenzati negativamente.

Il SAFE impone restrizioni alla capacità delle società nella RPC di mantenere valuta estera e di negoziarla. Vi sono restrizioni significative alla possibilità per le società ubicate nella RPC di acquistare ed effettuare rimesse all'estero di valuta estera. L'approvazione del SAFE può essere richiesta al fine di acquistare o effettuare una rimessa di valuta estera (compresi i trasferimenti e le rimesse effettuati da un'istituzione straniera qualificata), nel rispetto di tutti i requisiti applicabili. Vi è pertanto il rischio che i comparti possano non essere in grado di rimpatriare fondi al fine di operare distribuzioni o rimborsi relativi alle azioni.

I comparti saranno soggetti a uno spread domanda/offerta sulla conversione di monete e a costi di operazione. Questi rischi di cambio e costi di conversione possono comportare delle perdite per i comparti. Nella misura in cui i comparti non investono o ritardano i loro investimenti in titoli denominati in renminbi nella RPC, saranno esposti alle fluttuazioni del corso di cambio del renminbi. I comparti possono, ma non sono tenuti a cercare di coprire il rischio di cambio; tuttavia, poiché il corso di cambio del renminbi è regolamentato, tale copertura costituirà probabilmente una copertura imperfetta, poiché potrebbe comportare la copertura di una moneta storicamente correlata al renminbi e potrebbe risultare onerosa. Non vi è alcuna garanzia che una qualsiasi copertura, in particolare una tale copertura imperfetta, si riveli effettivamente efficace. Essa potrebbe ridurre o eliminare parte o tutto il vantaggio di cui i comparti potrebbero beneficiare grazie alle fluttuazioni favorevoli della moneta.

Non può essere fornita alcuna garanzia che il renminbi non sia soggetto a svalutazione o rivalutazione o che non si arrivi a una limitazione nella disponibilità di valuta estera.

Sistema legale in corso di sviluppo

Il sistema legale della RPC è basato su statuti scritti ai sensi dei quali le precedenti decisioni giudiziarie possono essere citate come riferimento,

ma non costituiscono un insieme di precedenti vincolanti. Dal 1979, il governo della RPC sta elaborando un sistema completo di leggi commerciali e, in particolare, come menzionato sopra, le regolamentazioni della RPC concernenti gli investimenti stranieri sono relativamente nuove e sono caratterizzate da un periodo di attuazione operativa ancora breve. Poiché queste leggi e questi regolamenti e requisiti legali sono relativamente recenti, la loro interpretazione e attuazione comporta notevoli incertezze. Le leggi della RPC che disciplinano le organizzazioni aziendali, la bancarotta e l'insolvenza possono offrire inoltre una protezione decisamente inferiore a chi detiene titoli rispetto a quella offerta dalle leggi di paesi più sviluppati. Questi fattori (sia singolarmente che in combinazione tra loro) possono avere un effetto negativo sui comparti.

Non sussiste alcuna garanzia che nuove leggi, regolamentazioni e pratiche fiscali nella RPC, legate in particolare agli investimenti stranieri e alle operazioni in titoli cinesi, non vengano promulgate in futuro. La promulgazione di tali leggi, regolamenti e pratiche può risultare vantaggiosa o svantaggiosa per gli investitori. Varie politiche di riforma fiscale sono state attuate dal governo della RPC negli ultimi anni e le leggi e i regolamenti fiscali in vigore potrebbero essere rivisti o modificati in futuro. È pertanto possibile che le leggi, i regolamenti e le pratiche attualmente in vigore nella RPC subiscano cambiamenti con effetto retroattivo. Non vi è inoltre alcuna garanzia che gli incentivi fiscali offerti alle società cinesi, se ne esistono, non vengano aboliti e che le leggi e i regolamenti attualmente in vigore non vengano rivisti o modificati in futuro. Qualsiasi modifica nelle politiche fiscali può ridurre i profitti dopo le imposte delle società nella RPC in cui i comparti investono, influenzando così negativamente i comparti.

Limiti per gli investimenti

Ai titoli della RPC trovano applicazione di volta in volta limiti di proprietà da parte di soggetti stranieri. Questi limiti possono trovare applicazione a tutti gli investitori stranieri sottostanti, sia in modo collettivo che in modo specifico a uno di loro. La capacità dei comparti di effettuare investimenti nei titoli in questione sarà limitata da queste restrizioni e può essere influenzata dalle attività di tutti gli investitori stranieri sottostanti.

Nella pratica sarà tuttavia difficile per i comparti monitorare l'investimento operato dagli investitori stranieri sottostanti, poiché gli investitori possono effettuare investimenti tramite diversi canali consentiti.

Attività liquide

I comparti possono mantenere un portafoglio liquido di contanti, depositi e strumenti del mercato monetario nella misura ritenuta appropriata dal consiglio d'amministrazione. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che, a causa delle potenziali restrizioni al rimpatrio, i comparti potrebbero dover detenere posizioni di liquidità più consistenti, compresi potenzialmente dei saldi detenuti al di fuori della RPC risultanti in una riduzione dei proventi dei comparti investiti nella RPC, rispetto a quanto accadrebbe se tali restrizioni non trovassero applicazione. Questi fondi trattenuti possono non far parte della quota di investimenti del comparto nella RPC e, in quanto tali, in periodi di rialzo del valore dei titoli della RPC la percentuale del patrimonio dei comparti mantenuta sotto forma di liquidità può rappresentare un freno alla performance dei comparti, mentre al contrario in periodi di ribasso del valore dei titoli della RPC essa può portare i comparti a registrare una performance migliore di quella che avrebbero realizzato altrimenti se fosse stato effettuato un investimento maggiore nella RPC.

Considerazioni di carattere governativo, economico e di altro tipo inerenti alla RPC

Per oltre un decennio il governo della RPC ha riformato i propri sistemi economici e politici. Anche se queste riforme potrebbero continuare, molte di esse sono senza precedenti, hanno carattere sperimentale e potrebbero essere affinate o modificate. Fattori di carattere politico, economico e sociale potrebbero portare inoltre a ulteriori adeguamenti delle misure di riforma. I comparti potrebbero essere influenzati negativamente da adeguamenti nei piani statali della RPC e nelle condizioni economiche e sociali, da cambiamenti nelle politiche del governo della RPC quali modifiche di leggi e regolamenti (o nella relativa interpretazione), da misure che potrebbero essere introdotte allo scopo di controllare l'inflazione, da cambiamenti nella fiducia degli investitori (sia nella RPC che a livello globale), da modifiche nell'aliquota o nel metodo di tassazione, dall'imposizione di ulteriori restrizioni alla conversione di valuta, dalla disponibilità e dal costo del credito, dalla liquidità del mercato e dall'imposizione di ulteriori restrizioni all'importazione.

Negli ultimi dieci anni, l'economia della RPC ha vissuto una crescita significativa, ma questa crescita è avvenuta in modo irregolare sia a livello geografico che tra i diversi settori dell'economia e non vi è alcuna certezza che sia destinata a continuare. Il governo della RPC ha attuato di volta in volta varie misure volte a controllare l'inflazione e regolare l'espansione economica, in un'ottica di prevenzione di un surriscaldamento dell'economia, e queste misure potrebbero avere un impatto negativo sulla performance dei comparti. Inoltre, una parte dell'attività economica nella RPC è trainata dalle esportazioni e, pertanto, è influenzata dagli sviluppi delle economie dei principali partner economici della RPC.

La trasformazione da economia socialista pianificata centralmente a economia maggiormente orientata al mercato ha comportato inoltre numerosi dissesti e distorsioni economici e sociali. Non è inoltre possibile fornire alcuna garanzia che le iniziative economiche e politiche necessarie per realizzare e sostenere una trasformazione di tale portata siano destinate a continuare o che, se continueranno effettivamente a essere sostenute, esse siano effettivamente coronate da successo. Questi cambiamenti potrebbero influire negativamente sugli interessi dei comparti interessati.

In passato il governo della RPC ha praticato la nazionalizzazione, l'esproprio, livelli di tassazione confiscatori e il blocco valutario. Non è possibile garantire che ciò non si verifichi nuovamente e che l'eventuale ripetersi dell'adozione di misure di questo tipo non influenzi negativamente gli interessi dei comparti interessati.

Rischi legati ai mercati dei titoli e alle borse della RPC

I mercati dei titoli della RPC, comprese le borse della RPC, stanno attraversando attualmente un periodo di crescita e cambiamento che potrebbe comportare difficoltà nel regolamento e nella registrazione delle operazioni e nell'interpretazione e applicazione dei regolamenti applicabili. Inoltre, la regolamentazione dei mercati dei titoli della RPC e l'attività di applicazione di tale regolamentazione potrebbero non essere equivalenti a quanto previsto nei mercati dei paesi OCSE. Potrebbero non esistere una regolamentazione e un monitoraggio dei mercati dei titoli della RPC e delle attività degli investitori, dei commercianti di valori mobiliari e di altri partecipanti al mercato equivalenti a quelli di alcuni mercati OCSE.

Le borse della RPC presentano volumi di negoziazione inferiori rispetto ad alcune borse dell'OCSE e le capitalizzazioni di mercato delle società quotate possono essere inferiori rispetto a quelle delle borse più evolute di mercati sviluppati. I titoli quotati di molte società della RPC possono pertanto risultare meno liquidi sul piano materiale, essere soggetti a maggiori spread di negoziazione ed essere esposti a una maggiore volatilità rispetto a quelli dei paesi OCSE. La supervisione e regolamentazione del governo sui mercati dei titoli della RPC e le società quotate in borsa possono essere meno sviluppate che in alcuni paesi OCSE. Vi è inoltre un alto livello di incertezza legale concernente i diritti e gli obblighi dei partecipanti ai mercati rispetto agli investimenti effettuati tramite sistemi di negoziazione titoli di mercati sviluppati.

Il mercato azionario della RPC ha registrato in passato una marcata volatilità dei prezzi e non è possibile fornire alcuna garanzia che una simile volatilità non si verifichi anche in futuro. I fattori summenzionati potrebbero influire negativamente sui comparti, sulla capacità degli investitori di ottenere il rimborso di azioni e sul prezzo al quale le azioni possono essere rimborsate.

Rischi legati ai cicli di regolamento

A causa dei differenti cicli di regolamento delle borse e del mercato obbligazionario interbancario della RPC compresi nel suo universo d'investimento, i comparti potrebbero non essere in grado di soddisfare perfettamente le sottoscrizioni e i rimborsi con la negoziazione dei titoli e quindi di essere completamente investiti in qualsiasi momento.

Rischi legati agli investimenti effettuati tramite lo Stock Connect Scheme

I comparti possono investire di volta in volta in azioni A cinesi (titoli «China Connect») tramite lo schema d'investimento Shanghai-Hong Kong Stock Connect o altri schemi analoghi costituiti ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili (lo «Stock Connect Scheme»). Lo Stock Connect Scheme è un programma di negoziazione titoli e di compensazione elaborato tra l'altro dalla Stock Exchange of Hong Kong Limited (la «SEHK») dalla Shanghai Stock Exchange, dalla Hong Kong Securities Clearing Company Limited («HKSCC») e dalla China Securities Depository and Clearing Corporation Limited («ChinaClear») allo scopo di assicurare il reciproco accesso al mercato tra la Cina continentale e Hong Kong.

Per l'investimento in titoli China Connect lo Stock Connect Scheme mette a disposizione il «Northbound Trading Link». Grazie al Northbound Trading Link gli investitori possono piazzare ordini di negoziazione di titoli China Connect quotati al SSE indirizzando tali ordini al SSE tramite i loro broker di Hong Kong e una società di servizi di negoziazione titoli costituita dal SEHK.

Nel quadro dello Stock Connect Scheme la HKSCC, a sua volta una succursale controllata al 100 per cento della Hong Kong Exchanges and Clearing Limited («HKEx»), sarà responsabile della compensazione, del regolamento e dell'erogazione di servizi di deposito, di incaricato (*nominee*) nonché di altri servizi collegati per le operazioni effettuate dai partecipanti al mercato di Hong Kong e dagli investitori.

Titoli China Connect ammessi al Northbound Trading Link

Il titoli China Connect che alla data del prospetto informativo risultavano idonei alla negoziazione tramite il Northbound Trading Link comprendono azioni quotate al SSE che (a) sono azioni costitutive dell'indice SSE 180; (b) sono azioni costitutive dell'indice SSE 380; (c) sono azioni A cinesi quotate al SSE che non figurano tra le azioni costitutive degli indici SSE 180 Index o SSE 380 ma hanno corrispondenti azioni H cinesi ammesse alla quotazione e trattate al SEHK, purché: (i) non siano trattate al SSE in monete diverse dal renminbi; e (ii) non siano incluse nel «risk alert board». La SEHK può includere o escludere azioni come i titoli China Connect e modificare l'idoneità delle azioni per la negoziazione sul Northbound Trading Link.

Proprietà di titoli China Connect

Le China Connect Securities acquistate da investitori oltreoceano (compresi i comparti in questione) tramite lo Stock Connect Scheme sono detenute in China Clear e HKSCC è il detentore incaricato («nominee holder») di tali China Connect Securities. Le norme, i regolamenti e le altre misure amministrative della RPC applicabili (le «Stock Connect Scheme Rules») forniscono generalmente una definizione di detentore incaricato («nominee holder») e riconoscono il concetto di avente diritto economico («beneficial owner») ai titoli. A tale proposito il detentore incaricato (rappresentato da HKSCC in relazione con le China Connect Securities in questione) è la persona che detiene titoli per conto di terzi (in questo caso investitori di Hong Kong e oltreoceano (compresi i comparti in questione) in relazione con le China Connect Securities interessate). HKSCC detiene le China Connect Securities in questione per conto di investitori di Hong Kong e oltreoceano (compresi i comparti in questione) che sono gli aventi diritto economico alle China Connect Securities interessate. Le Stock Connect Scheme Rules in questione assicurano che gli investitori possano beneficiare dei diritti e dei vantaggi delle China Connect Securities acquistate tramite lo Stock Connect Scheme nel rispetto delle leggi applicabili. In base alle disposizioni contenute nelle Stock Connect Scheme Rules sono gli investitori di Hong Kong e oltreoceano (compresi i comparti in questione) a dover essere riconosciuti, secondo le leggi e i regolamenti della RPC, come aventi diritto economico alle China Connect Securities in questione. Indipendentemente da ciò, ai sensi delle norme applicabili del Central Clearing and Settlement System («CCASS») tutti gli interessi patrimoniali nei confronti delle China Connect Securities detenute da HKSCC quale detentore incaricato spettano ai partecipanti al CCASS coinvolti o ai loro clienti (a seconda dei casi).

Gli investitori di Northbound esercitano tuttavia i propri diritti in relazione ai titoli China Connect tramite il partecipante al sistema di compensazione CCASS e la HKSCC quale detentore incaricato. Con riferimento ad alcuni interessi e diritti ai titoli China Connect che possono essere esercitati unicamente intraprendendo azioni legali presso i tribunali competenti della Cina continentale, tuttavia, non è certo se tali diritti possono essere eventualmente fatti valere, poiché ai sensi delle norme CCASS la HKSCC quale detentore incaricato non ha alcun obbligo di intraprendere azioni legali o procedimenti giudiziari per far valere eventuali diritti per conto degli investitori con riferimento ai titoli China Connect nella Cina continentale o altrove.

L'esatta natura e i diritti di un investitore di Northbound in qualità di avente diritto economico alle China Connect Securities tramite la HKSCC quale incaricata sono definiti in modo meno preciso secondo le leggi della Cina continentale e l'esatta natura e i metodi per far valere i diritti e gli interessi degli investitori di Northbound secondo le leggi della Cina continentale non sono dunque privi di incertezze.

Verifica pre-negoziazione

Le leggi della Cina continentale stabiliscono che la SSE può rifiutare un ordine di vendita se un investitore (compresi i comparti) non dispone sul proprio conto di un numero sufficiente di azioni A cinesi disponibili. La SEHK procederà a verifiche analoghe per gli ordini di vendita di titoli China Connect sul Northbound Trading Link a livello di partecipanti alle negoziazioni registrati del SEHK («partecipanti alle negoziazioni») al fine di evitare un overselling da parte di un qualsiasi partecipante alle negoziazioni («verifica pre-negoziazione»).

Limitazioni delle quote

La negoziazione nel quadro dello Stock Connect Scheme sarà soggetta a un limite massimo della quota di investimenti transfrontalieri («quota aggregata») e a una quota massima giornaliera («quota giornaliera»). Il Northbound Trading Link sarà soggetto a un insieme separato di quote aggregate e giornaliere soggette al monitoraggio del SEHK. La quota aggregata limita il valore netto massimo di tutte le operazioni d'acquisto effettuate tramite il Northbound Trading Link che possono essere eseguite da partecipanti alle negoziazioni mentre è operativo lo Stock Connect Scheme. La quota giornaliera limita il valore netto massimo delle operazioni d'acquisto transfrontaliere eseguite ogni giorno di negoziazione tramite il Northbound Trading Link nel quadro dello Stock Connect Scheme. La quota aggregata e/o giornaliera può variare nel tempo senza previo avviso. Gli investitori dovrebbero pertanto consultare il sito web del SEHK nonché altre informazioni pubblicate dal SEHK per informazioni aggiornate.

Una volta che il saldo residuo della quota giornaliera applicabile al Northbound Trading Link scende a zero o che la quota giornaliera viene superata, i nuovi ordini d'acquisto vengono respinti (anche se gli investitori possono vendere i loro titoli China Connect indipendentemente dal saldo della quota). Le quote limite possono pertanto limitare la capacità dei comparti di investire in modo tempestivo in titoli China Connect tramite lo Stock Connect Scheme.

Limitazione del day trading

Sul mercato delle azioni A cinesi non è consentito il day trading (turnaround trading). I comparti che acquistano titoli China Connect il giorno t possono pertanto vendere le azioni unicamente il giorno t+1 o successivamente, nel rispetto delle norme relative ai titoli China Connect. Questo limita le opzioni d'investimento per i comparti, in particolare nei casi in cui un comparto desidera vendere titoli China Connect in un giorno di negoziazione particolare. Le condizioni di regolamento e di verifica pre-negoziazione sono soggette di volta in volta a modifiche.

Priorità degli ordini

Se un broker fornisce ai propri clienti servizi di negoziazione legati allo Stock Connect Scheme, gli ordini interni del broker o delle sue affiliate possono essere conferiti al sistema di negoziazione in modo indipendente e senza che gli operatori siano al corrente dello stato degli ordini ricevuti dai clienti. Non esiste alcuna garanzia che i broker rispettino l'ordine di priorità dei clienti (nei limiti consentiti dalle leggi e dai regolamenti applicabili).

Rischio relativo all'esecuzione alle condizioni migliori

Le operazioni in titoli China Connect possono essere eseguite, secondo le norme applicabili in relazione allo Stock Connect Scheme, tramite uno o più broker che possono essere incaricati di effettuare negoziazioni in relazione ai comparti tramite il Northbound Trading Link. Per soddisfare i requisiti della verifica pre-negoziazione, i comparti possono stabilire la possibilità di eseguire operazioni in titoli China Connect unicamente tramite uno o più broker o partecipanti alle negoziazioni specifici; di conseguenza, queste operazioni non possono essere eseguite alle condizioni migliori. Il broker può inoltre aggregare i propri ordini d'investimento con quelli delle sue affiliate e dei suoi clienti, compresi i comparti. In alcuni casi l'aggregazione può risultare svantaggiosa per i comparti, mentre in altri casi può costituire un vantaggio.

Negoziazioni fuori borsa e trasferimenti limitati

I trasferimenti che non costituiscono negoziazioni (ad es. le negoziazioni fuori borsa e i trasferimenti) sono consentiti esclusivamente in determinate circostanze, tra cui ad esempio l'allocazione post-negoziazione di titoli China Connect a diversi fondi/comparti da parte di gestori di fondi o la correzione di eventuali errori di negoziazione.

Clearing, regolamento e rischi di custodia

HKSCC e ChinaClear stabiliscono collegamenti di compensazione tra la SEHK e la SSE e ciascuna diventerà una partecipante dell'altra per facilitare così la compensazione e il regolamento delle operazioni internazionali. Per le operazioni transfrontaliere avviate su un mercato, la società di clearing di quel mercato compenserà e regolerà da un lato l'operazione con i propri partecipanti al clearing e soddisferà dall'altro gli obblighi di clearing e di regolamento dei propri partecipanti al clearing con la controparte di clearing.

I titoli China Connect negoziati tramite lo Stock Connect Scheme sono emessi sotto forma di diritti valori, per cui gli investitori, compresi i comparti, non deterranno alcun titolo China Connect in forma fisica. Nel quadro dello Stock Connect Scheme gli investitori di Hong Kong e di oltreoceano, compresi i comparti, che hanno acquistato titoli China Connect tramite il Northbound Trading Link devono mantenere questi titoli China Connect sui conti azionari dei loro broker o depositari presso il CCASS gestito dalla HKSCC.

La negoziazione con i depositari o i broker che detengono gli investimenti dei comparti o regolano le operazioni effettuate dai comparti comporta dei rischi. È possibile che, nell'eventualità di un'insolvenza o di una bancarotta di un depositario o di un broker, i comparti subiscano ritardi o non abbiano la possibilità di recuperare i propri attivi dal depositario o dal broker o dal suo patrimonio e possano vantare unicamente un credito chirografario nei confronti del depositario o del broker per questi attivi.

A causa della brevità del ciclo di regolamento dei titoli China Connect, il partecipante al sistema di compensazione CCASS che opera in veste di depositario può agire unicamente in base alle istruzioni del broker venditore, debitamente istruito dal gestore degli investimenti del comparto in questione. A questo scopo la banca depositaria è tenuta a rinunciare, a rischio del comparto, al proprio diritto di fornire istruzioni per il regolamento nei confronti del partecipante al sistema di compensazione CCASS che opera come suo depositario sul mercato.

Di conseguenza, i servizi di brokeraggio nelle vendite e i servizi di deposito possono essere forniti da un unico organismo, mentre il comparto può essere esposto ai rischi derivanti dal potenziale conflitto di interessi, che sarà gestito adottando opportune procedure interne.

I diritti e gli interessi dei comparti ai titoli China Connect saranno esercitati tramite la HKSCC, che esercita i propri diritti di detentore incaricato per i titoli China Connect accreditati sul conto collettivo in RMB per le azioni ordinarie di HKSCC detenute presso ChinaClear.

Rischio di insolvenza del CCASS e di ChinaClear

Si invitano gli investitori a tenere presente che i titoli ChinaConnect detenuti sui conti dei rispettivi broker o depositari presso il CCASS possono essere a rischio in caso di insolvenza, bancarotta o liquidazione del CCASS. In questo caso vi è il rischio che i comparti non detengano alcun diritto di proprietà sui valori patrimoniali depositati sul conto presso il CCASS e/o che i comparti possano diventare creditori chirografari di pari grado con tutti gli altri creditori chirografari del CCASS.

Gli attivi dei comparti detenuti sui conti dei broker o dei depositari in questione presso il CCASS possono inoltre non essere protetti come lo sarebbero se fosse loro possibile registrare questi attivi e detenerli esclusivamente a nome dei comparti. In particolare vi è il rischio che i creditori del CCASS possano dichiarare che i titoli sono di proprietà del CCASS e non dei comparti e che un tribunale accolga tale dichiarazione; in questo caso i creditori del CCASS potrebbero procedere alla confisca dei valori patrimoniali dei comparti.

In caso di mancato pagamento da parte della HKSCC e della mancata designazione, da parte di quest'ultima, di titoli o di un numero sufficiente di titoli per un importo corrispondente all'inadempimento, per cui risulta una differenza nel numero di titoli necessari per regolare una qualsiasi operazione in titoli China Connect, ChinaClear dedurrà l'importo di tale differenza dal conto collettivo in RMB per le azioni ordinarie presso ChinaClear, per cui i comparti potrebbero trovarsi coinvolti in un caso di inadempimento di questo tipo.

ChinaClear ha istituito una struttura e misure di gestione dei rischi approvate e sottoposte alla vigilanza della China Securities Regulatory Commission. Nella remota eventualità in cui ChinaClear dovesse divenire insolvente e fosse dichiarata inadempiente, gli obblighi della HKSCC nell'ambito delle operazioni con Northbound risultanti dai suoi contratti di mercato con partecipanti alla compensazione saranno limitati all'assistenza fornita ai partecipanti alla compensazione nel far valere le loro pretese nei confronti di ChinaClear. La HKSCC cercherà in buona fede di recuperare i titoli China Connect e i fondi da ChinaClear tramite i canali legali a sua

disposizione o il processo di liquidazione di ChinaClear. In questa eventualità i comparti potrebbero subire dei ritardi nel processo di recupero dei titoli e dei fondi o non essere in grado di recuperare integralmente le perdite risultanti da ChinaClear.

Partecipazione a corporate action e alle assemblee degli azionisti

Secondo le prassi di mercato in vigore in Cina, gli investitori coinvolti in operazioni in titoli China Connect sul Northbound Trading Link non possono prendere parte alle assemblee, di persona o per delega, della società quotata al SSE in questione. I comparti non possono esercitare i diritti di voto nella società in cui hanno investito nello stesso modo consentito su alcuni mercati sviluppati.

Inoltre, qualsiasi corporate action relativa ai titoli China Connect sarà annunciata dall'emittente in questione tramite il sito Internet del SSE e alcuni quotidiani ufficialmente designati a questo scopo. Tuttavia gli emittenti quotati al SSE pubblicano documenti aziendali esclusivamente in lingua cinese; non saranno disponibili traduzioni in inglese.

La HKSCC terrà informati i partecipanti al CCASS in merito alle corporate action relative a titoli China Connect. Gli investitori di Hong Kong e di oltreoceano (compresi i comparti) devono rispettare gli accordi e le scadenze specificati dai rispettivi broker e depositari (p. es. i partecipanti al CCASS). Per loro, i tempi per intraprendere azioni in relazione ad alcuni tipi di corporate action con titoli China Connect possono essere di un giorno lavorativo soltanto. I comparti potrebbero pertanto non essere in grado di partecipare a tali corporate action in tempo utile. Poiché inoltre nella Cina continentale non sono disponibili deleghe multiple, i comparti potrebbero non essere in grado di conferire deleghe per assistere o partecipare alle assemblee degli azionisti relative ai titoli China Connect. Non vi è alcuna garanzia che i partecipanti al CCASS che partecipano allo Stock Connect Scheme forniscano o provvedano affinché siano forniti servizi di voto o altri servizi collegati.

Regola di short swing profit e dichiarazione degli interessi

Rischio relativo alla norma di short swing profit (norma sul recupero di utili a breve)

Secondo le leggi della Cina continentale, un azionista che, aggregando le sue posizioni con quelle di altre società del gruppo, detiene il 5 per cento o più delle azioni totali emesse («azionista di maggioranza») di una società costituita nella Cina continentale e quotata a una borsa della Cina continentale (cosiddetta «PRC Listco») è tenuto a restituire qualsiasi utile ottenuto dall'acquisto e dalla vendita di azioni di tale PRC Listco se entrambe le operazioni sono state effettuate in un periodo di sei mesi. Nell'eventualità in cui la società diventi azionista di maggioranza di una PRC Listco investendo in titoli China Connect nel quadro dello Stock Connect Scheme, gli utili che i comparti possono ottenere da questi investimenti possono essere limitati e la performance dei comparti può essere pertanto influenzata negativamente, a seconda delle dimensioni della società, dall'investimento in titoli China Connect tramite lo Stock Connect Scheme.

Rischio di dichiarazione di interessi

Secondo le condizioni in materia di dichiarazione di interessi in vigore nella Cina continentale, qualora la società diventi azionista di maggioranza di una PRC Listco può essere soggetta al rischio che le partecipazioni alla società debbano essere dichiarate in forma aggregata con le partecipazioni di queste altre persone summenzionate. Questa dichiarazione può esporre le partecipazioni delle società al pubblico e avere un impatto negativo sulla performance dei comparti.

Limiti alla proprietà straniera

Poiché vigono dei limiti al numero totale di azioni di una singola PRC Listco detenute da tutti gli investitori stranieri sottostanti e/o da un singolo investitore straniero e tali limiti sono basati su soglie secondo quanto specificato dai regolamenti della Cina continentale (e successive modifiche), la capacità dei comparti (in quanto investitori stranieri) di effettuare investimenti in titoli China Connect sarà influenzata dai valori soglia rilevanti e dalle attività di tutti gli investitori stranieri sottostanti.

Nella pratica sarà tuttavia difficile monitorare gli investimenti operati dagli investitori stranieri sottostanti, poiché un investitore può operare investimenti tramite diversi canali consentiti dalle leggi della Cina continentale.

Rischio operativo

Lo Stock Connect Scheme ha come presupposto il funzionamento dei sistemi operativi dei partecipanti al mercato coinvolti. I partecipanti al mercato sono in grado di partecipare allo Stock Connect Scheme se rispettano determinate condizioni in termini di capacità informatiche, di gestione dei rischi e di altro genere, specificate dalla borsa e/o dall'istituzione di clearing in questione.

La «connettività» nel quadro dello Stock Connect Scheme richiede inoltre l'indirizzamento di ordini oltre i confini di Hong Kong e della Cina continentale. Ciò richiede lo sviluppo di nuovi sistemi informatici da parte del SEHK e dei partecipanti alle negoziazioni (p.es. il China Stock Connect System) che devono essere istituiti dal SEHK e a cui i partecipanti alle negoziazioni devono potersi connettere. Non vi è alcuna garanzia che i sistemi del SEHK e dei partecipanti ai mercati funzioneranno adeguatamente o continueranno a essere adeguati ai cambiamenti e agli sviluppi che interverranno su entrambi i mercati. Qualora il sistema in questione non funzioni adeguatamente, la negoziazione in titoli China Connect tramite lo Stock Connect Scheme potrebbe subire un'interruzione. La capacità del comparto di accedere al mercato delle azioni A cinesi (e dunque di perseguire la propria strategia d'investimento) potrebbe risultarne influenzata negativamente.

Rischio regolamentare

Lo Stock Connect Scheme è un programma nuovo per il mercato e sarà soggetto alle disposizioni promulgate dalle autorità di regolamentazione e alle regole di attuazione stabilite dalle borse nella Cina continentale e a Hong Kong. Nuove disposizioni potrebbero essere inoltre promulgate di volta in volta dalle autorità di regolamentazione in relazione con le operazioni e l'applicazione della legge a livello internazionale con riferimento alle operazioni transfrontaliere effettuate nel quadro dello Stock Connect Scheme.

Nessuna copertura da parte dell'Investor Compensation Fund

Gli investimenti operati dai comparti tramite il Northbound Trading Link non sono attualmente coperti dall'Investor Compensation Fund di Hong Kong. I comparti sono pertanto esposti ai rischi d'insolvenza del/dei broker coinvolto/i nelle loro negoziazioni in titoli China Connect.

Differenze nel giorno di negoziazione

Lo Stock Connect Scheme opererà unicamente nei giorni in cui sia i mercati della Cina continentale che quelli di Hong Kong sono aperti per la negoziazione e quando nei rispettivi giorni di regolamento sono aperte le banche di entrambi i mercati. È pertanto possibile che vi siano giorni che nella Cina continentale sono normali giorni di negoziazione ma in cui gli investitori, compresi i comparti, non sono in grado di effettuare alcuna negoziazione in titoli China Connect. I comparti possono essere pertanto soggetti a un rischio di oscillazione dei prezzi dei titoli China Connect nel periodo in cui lo Stock Connect Scheme non effettua negoziazioni.

Rischi legati alla sospensione dei mercati azionari della Cina continentale

Le borse della Cina continentale hanno tipicamente il diritto di sospendere o di limitare le negoziazioni di qualsiasi titolo negoziato alla borsa in questione. In particolare, le borse impongono bande di negoziazione limitate secondo cui le negoziazioni di azioni A cinesi alla borsa in questione possono essere sospese se il prezzo di negoziazione del titolo fluttua oltre i limiti della banda di oscillazione. Tale sospensione rende impossibile qualsiasi negoziazione delle posizioni esistenti ed espone pertanto i comparti al rischio potenziale di subire una perdita.

Rischio fiscale nella Cina continentale

Secondo la circolare Caishui 2014 n. 81 – la «Circular on Issues Relating to the Tax Policy of the Pilot Inter-connected Mechanism for Trading on the Shanghai and Hong Kong Stock Markets» – congiuntamente rilasciata dal Ministero delle finanze, dall'Amministrazione fiscale statale cinese e dalla China Securities Regulatory Commission il 14 novembre 2014 – gli investitori che investono nello Stock Connect Scheme sono esentati dal pagamento dell'imposta sui redditi sulle plusvalenze derivanti dalle vendite di titoli China Connect. Non vi è tuttavia alcuna garanzia riguardo alla durata di tale esenzione e non vi è alcuna certezza che la negoziazione di titoli China Connect non venga assoggettata in futuro a tale imposta. Le autorità fiscali della Cina continentale potranno rilasciare in futuro ulteriori istruzioni dall'effetto potenzialmente retroattivo a questo riguardo.

Alla luce dell'incertezza relativa alla futura tassazione degli utili o dei redditi che possono derivare dagli investimenti operati dai comparti nella Cina continentale, la società di gestione si riserva il diritto di prevedere una ritenuta alla fonte su tali utili o redditi e di trattenere tale imposta per conto dei comparti. La ritenuta alla fonte può già essere trattenuta a livello di broker/banca depositaria. Qualsiasi accantonamento fiscale operato si rifletterà sul valore patrimoniale netto dei comparti al momento dell'addebito o del rilascio e influenzerà pertanto le azioni nel momento del suo addebito o del suo rilascio.

Rischio legato alle classi di azioni coperte

La strategia di copertura applicata alle classi di azioni coperte può variare da un comparto all'altro. Ciascun comparto applica una strategia di copertura che mira a ridurre il rischio di cambio tra la moneta di riferimento del rispettivo comparto e la moneta nominale della classe di azioni coperta, tenendo conto di varie considerazioni di ordine pratico. La strategia di copertura mira a ridurre, senza tuttavia necessariamente riuscire a eliminare totalmente, l'esposizione al rischio di cambio.

I costi diretti di copertura sono allocati esclusivamente alle classi di azioni coperte e non sono divisi tra tutte le classi dello stesso comparto. Si richiama tuttavia l'attenzione degli investitori sul fatto che non viene operata alcuna separazione degli impegni tra le singole classi di azioni di uno stesso comparto. Esiste pertanto un rischio che, in circostanze straordinarie, le operazioni di copertura legate a una classe di azioni coperte possa implicare delle passività che influenzano il valore patrimoniale netto di altre classi di azioni dello stesso comparto. In questi casi, le attività di altre classi di azioni di questo comparto possono essere utilizzate per coprire le passività assunte dalla classe di azioni coperta.

Procedure compensazione e di regolamento

Differenti mercati hanno anche differenti procedure di compensazione e di regolamento. I ritardi nelle operazioni di regolamento possono comportare l'impossibilità temporanea di investire una parte del patrimonio di un comparto e quindi l'impossibilità di realizzare un rendimento su di essa. Trovandosi nell'impossibilità di acquistare i valori mobiliari desiderati a causa di problemi di regolamento, la società può perdere interessanti opportunità d'investimento per un comparto. L'impossibilità di disporre dei valori mobiliari in portafoglio a causa di problemi di regolamento può comportare perdite per un comparto in relazione alla possibile diminuzione di valore del portafoglio oppure, se il comparto ha stipulato contratti di vendita dei valori mobiliari, può determinare responsabilità nei confronti dell'acquirente;

Paesi d'investimento

Gli emittenti dei titoli a reddito fisso e le società di cui si acquistano le azioni sono generalmente soggette a principi contabili, principi di revisione e norme di rendicontazione differenti nei vari Paesi del mondo. Il volume delle contrattazioni, la volatilità delle quotazioni e la liquidità degli investimenti possono essere diversi tra i vari Paesi. Nei vari Paesi del mondo sono differenti anche il controllo statale e la regolamentazione sulle borse valori, gli intermediari in titoli e le società quotate e non quotate. Le norme e i regolamenti di alcuni Paesi potrebbero limitare la possibilità, da parte della società, di investire nei titoli di determinati emittenti ubicati in tali Paesi.

Concentrazione su determinati paesi e/o regioni

Quando un comparto si limita ad investire in titoli di emittenti ubicati in un particolare Paese o regione, tale concentrazione espone il comparto al rischio di eventi avversi di tipo sociale, politico o economico che possono verificarsi in tale paese o regione.

Il rischio aumenta se il Paese in questione è un mercato emergente. In questo caso, gli investimenti nel comparto sono esposti ai rischi descritti più sopra, che vengono accentuati da fattori peculiari di tale mercato emergente.

Investimenti nei Paesi emergenti

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che determinati comparti possono investire in mercati emergenti o meno sviluppati. I mercati emergenti sono tutti i Paesi che, al momento dell'investimento, non sono considerati Paesi industrialmente sviluppati dal Fondo monetario internazionale, dalla Banca mondiale o da International Finance Corporation (IFC).

Le allocazioni nei comparti che investono nei mercati emergenti sono esposte a rischi maggiori rispetto agli investimenti nei mercati sviluppati.

I mercati mobiliari emergenti, o meno sviluppati sono caratterizzati in genere da dimensioni, grado di evoluzione e liquidità inferiori, e da maggiore volatilità rispetto ai mercati più sviluppati. Sussiste altresì un maggiore rischio di instabilità dovuto a ragioni politiche, economiche, sociali e religiose; inoltre eventuali cambiamenti delle norme di legge o dei regolamenti dei Paesi meno sviluppati o emergenti possono influenzare negativamente gli investimenti su tali mercati. Le attività dei comparti che investono in tali mercati, nonché il reddito derivante dal comparto, può inoltre essere penalizzato da fluttuazioni dei tassi di cambio, restrizioni sui cambi e disposizioni fiscali; di conseguenza il valore patrimoniale netto delle azioni di questi comparti possono essere soggette a una notevole volatilità. Possono esservi inoltre restrizioni per il rimpatrio dei capitali investiti.

È possibile che taluni di questi mercati non siano soggetti a principi contabili, principi di revisione e norme di rendicontazione corrispondenti agli standard vigenti nei Paesi più sviluppati; i mercati mobiliari di tali Stati potrebbero essere peraltro soggetti a chiusure inaspettate. Inoltre, il controllo statale, la regolamentazione, nonché le norme fiscali e le procedure possono avere un minore grado di definizione rispetto ai Paesi con mercati mobiliari più sviluppati.

Fra l'altro, i sistemi di regolamento dei mercati emergenti possono essere meno organizzati rispetto ai mercati più sviluppati. Sussiste pertanto il rischio che il regolamento venga ritardato e il contante o i titoli dei relativi comparti siano messi a repentaglio a causa di carenze o inefficienze dei sistemi. In particolare, le prassi di mercato possono richiedere che il pagamento sia effettuato prima di ricevere il titolo che si acquista, oppure che la consegna del titolo debba avere luogo prima di ricevere il pagamento. In questi casi l'inadempimento di un broker o della banca per il cui tramite viene effettuata la relativa transazione può tradursi in una perdita per i comparti che investono in titoli dei mercati emergenti.

Occorre tenere presente che le società sono scelte indipendentemente dalla loro capitalizzazione di mercato (micro, small, mid e large cap), dal loro settore di appartenenza o dalla loro ubicazione geografica. Ciò può implicare una concentrazione in termini geografici o settoriali.

Le sottoscrizioni dei comparti rilevanti sono pertanto idonee unicamente per gli investitori pienamente consapevoli e in grado di sostenere i rischi legati a questo tipo di investimento.

Rischio legato all'industria/al settore

I comparti possono investire in specifiche industrie o settori, o in un gruppo di industrie correlate. Tali industrie o settori, tuttavia, possono essere influenzati da fattori economici o di mercato, con conseguenze anche rilevanti sul valore degli investimenti del comparto.

Operazioni di prestito titoli

Le operazioni di prestito titoli comportano il rischio di controparte, nonché il rischio che i titoli concessi in prestito non vengano restituiti entro la scadenza stabilita, o non vengano restituiti affatto, limitando così la capacità del comparto di adempiere agli obblighi previsti dalle vendite di titoli. Qualora il mutuatario dei titoli non restituisca i titoli assunti in prestito dal comparto, sussiste il rischio di realizzare il collaterale ricevuto a un valore inferiore rispetto a quello dei titoli dati in prestito, a causa di prezzo non congruo del collaterale, di andamento sfavorevole del mercato, di un abbassamento del rating creditizio dell'emittente del collaterale, oppure di illiquidità del mercato su cui esso viene negoziato, che potrebbe influenzare negativamente la performance del comparto.

L'affiliata del Credit Suisse Group, che opera quale controparte (principal) per le operazioni di prestito titoli per conto dei comparti, opera quale mutuataria principale esclusiva e controparte nelle operazioni di prestito titoli. Essa può svolgere attività che possono comportare conflitti d'interesse con effetti negativi per la performance del comparto. In simili circostanze il Credit Suisse AG e Credit Suisse (Svizzera) SA si impegnano a compiere sforzi ragionevoli per risolvere questi conflitti d'interesse secondo equità (tenendo dei propri obblighi e doveri) e di assicurare che gli interessi del fondo e degli azionisti non subiscano pregiudizi ingiusti.

Total Return Swap

Un TRS è un contratto derivato OTC in cui il pagatore del total return trasferisce il risultato economico totale, compresi i redditi da interessi e commissioni, gli utili e le perdite risultanti dai movimenti di prezzo e le perdite su crediti dell'obbligazione di riferimento al ricevente del total return. In cambio, chi riceve il total return effettua un pagamento anticipato al pagatore del total return oppure pagamenti periodici basati su un tasso prestabilito che può essere sia fisso che variabile. Un TRS comporta

pertanto tipicamente una combinazione di rischio di mercato e di tasso d'interesse nonché un rischio di controparte.

Inoltre, in seguito al regolamento periodico degli importi pendenti e/o ai margin call periodici previsti dagli accordi contrattuali applicabili, in circostanze di mercato inconsuete una controparte può non disporre di fondi sufficienti per versare gli importi dovuti. Ogni TRS è un'operazione unica nel suo genere per quanto concerne la sua obbligazione di riferimento, la sua duration e i suoi termini contrattuali, compresa la frequenza e le condizioni di regolamento. Questa mancanza di standardizzazione può influire negativamente sul prezzo o sulle condizioni alle quali un TRS può essere venduto, liquidato o chiuso. Qualsiasi TRS implica quindi un certo rischio di liquidità.

Infine, come qualsiasi strumento derivato OTC, un TRS è un accordo bilaterale che coinvolge una controparte che può, per qualsiasi ragione, non essere nella posizione di adempiere ai propri obblighi previsti dal TRS. Ciascuna delle parti del TRS è esposta pertanto a un rischio di controparte e, se l'accordo comporta l'utilizzo di garanzie, ai rischi legati alla gestione di tali garanzie.

Gli investitori sono invitati a considerare le relative avvertenze concernenti il rischio di mercato, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di liquidità, il rischio di controparte e la gestione delle garanzie esposte in questo capitolo.

Gestione delle garanzie

Se la società di gestione ricorre a strumenti derivati OTC e/o a tecniche di gestione efficiente del portafoglio per conto del fondo, possono essere utilizzate garanzie al fine di ridurre l'esposizione al rischio di controparte. Le garanzie saranno trattate secondo la politica relativa alle garanzie del fondo, in base a quanto stabilito al capitolo 19, «Informazioni regolamentari».

Lo scambio di garanzie comporta determinati rischi, compreso il rischio operativo legato allo scambio, al trasferimento e alla contabilizzazione effettivi della garanzia. La garanzia ricevuta in virtù di un accordo di trasferimento titoli verrà detenuta dalla banca depositaria secondo i termini e le disposizioni d'uso contenuti nell'accordo con la banca depositaria. Per altri tipi di garanzie la garanzia può essere detenuta da un depositario terzo soggetto a supervisione prudenziale e non legato al prestatore della garanzia. Il ricorso a tali depositari terzi può implicare un rischio operativo e di regolamento e compensazione aggiuntivo nonché un rischio di controparte.

La garanzia ricevuta sarà costituita da liquidità o da titoli trasferibili che soddisfano i criteri stabiliti nella politica delle garanzie del fondo. I titoli trasferibili ricevuti a titolo di garanzia sono soggetti a un rischio di mercato. La società di gestione mira a gestire questo rischio applicando opportune riduzioni di valore, valutando le garanzie su base giornaliera e accettando unicamente garanzie di alta qualità. Tuttavia, è da prevedere che permanga un certo rischio di mercato residuo.

Qualsiasi garanzia illiquida deve presentare una liquidità elevata ed essere negoziata su un mercato regolamentato o in un sistema multilaterale di negoziazione con un pricing trasparente al fine di poter essere venduta velocemente a un prezzo vicino alla sua valutazione precedente alla vendita. Tuttavia, in circostanze di mercato avverse, il mercato per alcuni tipi di titoli trasferibili può risultare illiquido e, in alcuni casi, cessare addirittura di esistere. Qualsiasi garanzia non costituita da liquidità implica quindi un certo rischio di liquidità.

Le garanzie ricevute non saranno vendute, reinvestite o costituite in pegno. Il riutilizzo delle garanzie non dovrebbe pertanto comportare alcun rischio.

I rischi legati alla gestione delle garanzie saranno identificati, gestiti e limitati secondo il processo di gestione dei rischi della società di gestione relativo al fondo. Gli investitori sono invitati a considerare le relative avvertenze concernenti il rischio di mercato, il rischio di controparte, il rischio di liquidità e le procedure di compensazione e regolamento esposte in questo capitolo.

Rischio legale, regolamentare, politico e fiscale

La società di gestione e la società devono adempiere in qualsiasi momento alle leggi e ai regolamenti applicabili in ciascuna delle diverse giurisdizioni in cui sono attive o in cui il fondo effettua i propri investimenti o detiene i propri valori patrimoniali. I vincoli legali o regolamentare o le modifiche delle leggi e dei regolamenti possono influenzare la società di gestione o la società, nonché gli attivi e i passivi di ciascuno dei suoi comparti, e possono rendere necessario un cambiamento degli obiettivi e della politica d'investimento di un comparto. Cambiamenti sostanziali nelle leggi e nei

regolamenti applicabili possono rendere gli obiettivi e la politica d'investimento più difficili o addirittura impossibili da realizzare o da attuare, inducendo così la società di gestione ad adottare opportune misure che possono includere anche la chiusura di un comparto.

Gli attivi e i passivi di un comparto, compresi, ma non solo, gli strumenti finanziari derivati utilizzati dalla società di gestione per attuare gli obiettivi e la politica d'investimento di quel comparto, possono essere inoltre soggetti a cambiamenti delle leggi o dei regolamenti e/o a interventi regolamentari che possono influenzare il valore o l'esigibilità. Nell'attuare gli obiettivi o la politica d'investimento di un comparto, la società di gestione può dover fare affidamento su accordi legali complessi, compresi, ma non solo, accordi quadro concernenti gli accordi relativi a strumenti finanziari derivati, conferme e accordi di garanzia nonché accordi di prestito titoli. Tali accordi possono essere formulati da organismi del settore istituiti al di fuori del Granducato del Lussemburgo e soggetti a leggi straniere, che possono comportare un elemento aggiuntivo di rischio legale. Sebbene la società di gestione si assicuri di poter ricevere una consulenza appropriata da consulenti legali competenti, non è possibile escludere che tali accordi legali complessi, retti da leggi sia nazionali che straniere, possano essere ritenuti non applicabili da un tribunale competente in seguito a sviluppi di carattere legale o regolamentare o per altri motivi.

Il contesto economico globale è stato caratterizzato recentemente da un aumento dei rischi politici, sia nei paesi industrializzati che in quelli in via di sviluppo. La performance dei comparti o la possibilità di un investitore di acquistare, vendere o farsi rimborsare azioni può essere influenzata negativamente dai cambiamenti delle condizioni economiche generali e dalle incertezze provocate dagli sviluppi politici quali i risultati di elezioni o referendum, i cambiamenti della politica economica, la rescissione di accordi sul libero scambio, sviluppi negativi nei rapporti diplomatici, l'aumento di tensioni militari, cambiamenti nelle agenzie o nelle politiche governative, l'imposizione di restrizioni al trasferimento di capitali nonché le modifiche nelle previsioni industriali e finanziarie in generale.

I cambiamenti nella legislazione o nella politica fiscale di qualsiasi paese in cui la società di gestione o la società è attiva o in cui un comparto investe o detiene valori patrimoniali può influire negativamente sulla performance di un comparto o su una qualsiasi delle sue classi di azioni. Gli investitori sono invitati a considerare le avvertenze sui rischi applicabili in materia di tassazione e a consultare i loro consulenti professionali per esaminare la propria posizione fiscale individuale.

Tassazione

Il ricavato dalla vendita di titoli, o l'incasso di dividendi o eventuali altri redditi può essere o diventare passibile di tasse, imposte, compresa l'imposizione di ritenute alla fonte, oneri o altre commissioni o spese, imposte dalle autorità competenti per un determinato mercato.

Le norme fiscali (e/o l'interpretazione corrente della normativa), e le prassi vigenti nei Paesi in cui investono o possono investire in futuro i comparti, possono subire modifiche. Ne consegue che la società potrebbe essere passibile di ulteriore tassazione in tali Paesi, sebbene questa non sia stata preannunciata né alla data del presente prospetto informativo, né al momento in cui viene effettuato, valutato o ceduto l'investimento.

FATCA

La società può essere soggetta alle disposizioni imposte dagli organi di regolamentazione stranieri, in particolare alle disposizioni del Foreign Account Tax Compliance of the Hiring Incentives to Restore Employment Act (comunemente noto come «**FATCA**»). Le disposizioni del FATCA impongono in generale un reporting nei confronti dell'U.S. Internal Revenue Service delle istituzioni finanziarie non statunitensi che non ottemperano alle prescrizioni del FATCA e della proprietà diretta e indiretta di conti ed entità non-U.S. di U.S. person (ai sensi del FATCA). La mancata notifica delle informazioni richieste comporta l'applicazione di una ritenuta alla fonte del 30 per cento su alcuni redditi di provenienza USA (ivi compresi i dividendi e gli interessi) e sui proventi lordi risultanti dalla vendita o da altre forme di disposizione di proprietà che possono produrre interessi o dividendi di provenienza USA.

Secondo quanto stabilito dal FATCA, la società sarà trattata come una «Foreign Financial Institution» (ai sensi del FATCA). In quanto tale la società può esigere che tutti gli investitori forniscano le prove documentarie della loro residenza fiscale nonché tutte le altre informazioni ritenute necessarie per adempiere alle disposizioni menzionate sopra.

Se la società dovesse divenire soggetta a una ritenuta alla fonte quale conseguenza del FATCA, il valore delle azioni detenute da tutti gli azionisti potrebbe risulterne influenzato materialmente.

La società e/o i suoi azionisti possono essere inoltre materialmente interessati dal fatto che una non-U.S. financial entity non adempia alle disposizioni del FATCA anche se la società soddisfa gli obblighi stabiliti dal FATCA.

Nonostante ogni altra disposizione contenuta nel presente prospetto informativo, la società ha il diritto di:

- trattenere qualsiasi tassa o altri oneri assimilati che devono essere legalmente trattenuti in virtù delle leggi e dei regolamenti applicabili con riferimento a qualsiasi posizione azionaria nella società;
- esigere che qualsiasi azionista o avente diritto economico alle azioni fornisca tempestivamente i dati personali che possono essere richiesti dalla società a propria discrezione allo scopo di rispettare le leggi e i regolamenti applicabili e/o di definire tempestivamente l'importo della ritenuta da trattenere;
- comunicare qualsiasi informazione personale di questo tipo a una qualsiasi autorità fiscale, secondo quanto stabilito dalle leggi o dai regolamenti applicabili o richiesto da tale autorità; e
- ritardare i pagamenti di qualsiasi dividendo o provento di rimborso a favore di un azionista fino a quando la società non disporrà di informazioni sufficienti per adempiere alle leggi e ai regolamenti applicabili o determinare l'esatto importo da trattenere.

Common Reporting Standard

La società può essere soggetta allo Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information in Tax matters (lo «standard») e al relativo Common Reporting Standard («CRS»), come specificato nella legge lussemburghese del 18 dicembre 2015 che implementa la direttiva del Consiglio 2014/107/UE del 9 dicembre 2014 per quanto riguarda lo scambio automatico obbligatorio di informazioni in ambito fiscale (la «**legge sul CRS**»).

Ai sensi della legge CRS, la società deve essere trattata come una Luxemburg Reporting Financial Institution. In quanto tale, dal 30 giugno 2017, e senza pregiudizio di altre disposizioni applicabili in materia di protezione dei dati, la società sarà tenuta a riportare annualmente all'autorità fiscale del Lussemburgo le informazioni personali e finanziarie relative, tra l'altro, all'identificazione e alle partecipazioni di e ai pagamenti fatti (i) a determinati azionisti secondo la legge sul CRS (le «**Reportable Person**») e (ii) alle persone controllanti di determinate entità non finanziarie («NFE») considerate esse stesse Reportable Person. Come esposto dettagliatamente nell'Allegato I alla legge sul CRS, queste informazioni (le «**informazioni**») comprenderanno dati personali legati alle Reportable Person.

La capacità della società di adempiere ai propri obblighi di reporting ai sensi della legge sul CRS dipende dal fatto che ciascun azionista fornisca alla società le informazioni, unitamente alle prove documentarie di supporto richieste. A questo proposito si informano gli azionisti che, in qualità di controllore dei dati, la società elaborerà le informazioni per le finalità previste dalla legge sul CRS. Gli azionisti si impegnano a informare le loro Controlling Person, se richiesto, dell'elaborazione delle loro informazioni da parte della società.

In questo contesto, il termine «**Controlling Person**» si riferisce a qualsiasi persona fisica che esercita il controllo su una determinata entità. Nel caso di un trust, questo termine indica la persona che costituisce il trust, il curatore del trust, il/i beneficiario/i o la/e classe/i di beneficiari nonché qualsiasi altra persona fisica che esercita il controllo effettivo ultimo sul trust nonché, nel caso di un accordo legale diverso da un trust, le persone in posizioni analoghe o equivalenti. Il termine «Controlling Person» va interpretato in un modo coerente che le Financial Action Task Force Recommendation.

Si informano inoltre gli azionisti che le informazioni relative alle Reportable Person ai sensi della legge sul CRS saranno comunicate all'autorità fiscale lussemburghese annualmente per le finalità stabilite dalla legge sul CRS. Si informano in particolare le Reportable Person che alcune operazioni da esse eseguite saranno comunicate loro attraverso il rilascio di dichiarazioni e che parte di queste informazioni servirà da base per la dichiarazione annuale all'autorità fiscale lussemburghese.

Analogamente, gli azionisti si impegnano a informare la società, entro un termine di trenta (30) giorni, della ricezione di tali dichiarazioni qualora qualsiasi dato personale incluso in tali dichiarazioni risultasse inesatto. Gli azionisti si impegnano inoltre a informare la società di qualsiasi cambiamento relativo alle informazioni e a fornire alla società tutte le relative prove documentarie dopo che tale cambiamento si è verificato.

Qualsiasi azionista che omette di adempiere alle richieste di informazione e di documentazione della società può essere ritenuto responsabile di

eventuali sanzioni applicate alla società e attribuibili al fatto che egli ha ommesso di fornire le informazioni.

Dal 1° gennaio 2018, ai sensi delle disposizioni concernenti la cosiddetta esenzione fiscale parziale (Teilfreistellung), il

- 30% del reddito di un investitore privato fiscalmente residente in Germania (*steuerliches Privatvermögen*) risultante da un investimento in un fondo che si qualifica come cosiddetto fondo azionario (*Aktienfonds*) secondo la definizione contenuta nella sezione 2 paragrafo 6 della legge tedesca sulla tassazione degli investimenti (*Investmentsteuergesetz*) applicabile dal 1° gennaio 2018 («**legge tedesca sulla tassazione degli investimenti**») è esentato dall'imposta sul reddito tedesca (nonché dal supplemento di solidarietà e, se applicabile, dalla tassa ecclesiale); e
- il 15% del reddito di un investitore privato fiscalmente residente in Germania risultante da un investimento in un fondo che si qualifica come cosiddetto fondo misto (*Mischfonds*) secondo la definizione contenuta nella sezione 2 paragrafo 7 della legge tedesca sulla tassazione degli investimenti (*Investmentsteuergesetz*) è esentato dall'imposta sul reddito tedesca (nonché dal supplemento di solidarietà e, se applicabile, dalla tassa ecclesiale).

Ogni anno civile viene stabilito se queste regole trovano applicazione.

Un fondo si qualifica come fondo azionario (o fondo misto) se

- nelle sue direttive d'investimento è stabilito che investirà in via continuativa almeno il 51% (o il 25%) del suo valore in determinati strumenti azionari qualificati, secondo quanto stabilito nella sezione 2 paragrafo 8 della legge tedesca sulla tassazione degli investimenti o un investitore prova individualmente, nei confronti dell'ufficio di tassazione competente, che il relativo limite è stato raggiunto nel corso dell'anno civile in questione per il quale si richiede l'esenzione fiscale parziale; e
- se tale requisito è soddisfatto in via continuativa nel corso di quell'anno civile.

Disposizioni analoghe (seppure con percentuali diverse) si applicano al reddito generato da singoli investitori professionali tedeschi (che detengono ad es. un interesse nel fondo a titolo di patrimonio aziendale a fini fiscali (*steuerliches Betriebsvermögen*) e da corporation con residenza fiscale in Germania dal proprio investimento in fondi azionari o misti, nel rispetto di alcune esclusioni, e una percentuale corrispondente di tutte le spese da essi sostenute in relazione a tale investimento non è deducibile fiscalmente.

Come stabilito nella relativa politica d'investimento, il comparto in questione mira a investire in via continuativa almeno il 51% o il 25% del proprio valore in strumenti azionari qualificati.

Tuttavia dipenderà da una serie di fattori – alcuni dei quali al di fuori del controllo del gestore del fondo – se tale percentuale minima sarà o meno raggiunta in modo permanente e, pertanto, se le regole concernenti l'esenzione parziale troveranno o meno applicazione agli investitori fiscalmente residenti in Germania in ogni anno civile, in particolare dalla definizione di partecipazioni qualificate e dall'interpretazione di altre norme giuridiche da parte delle autorità fiscali e dei tribunali fiscali tedeschi, da come gli strumenti in cui il comparto in questione investe sono classificati (dai rispettivi emittenti e/o fornitori dei dati) e dal valore (prezzo di mercato) da esso detenuti.

Non può essere pertanto fornita alcuna garanzia che le regole concernenti l'esenzione parziale troveranno effettivamente applicazione. Gli investitori fiscalmente residenti in Germania dovrebbero pertanto essere preparati a essere assoggettati all'imposta tedesca sul 100 per cento del reddito derivante dal loro investimento nel comparto in questione.

Sanzioni

Alcuni paesi o persone/entità designate possono essere talvolta soggetti a sanzioni o altre misure restrittive imposte da Stati o autorità sovranazionali (ad esempio, ma non solo, l'Unione europea o le Nazioni Unite) o dalle loro agenzie (dette congiuntamente «**sanzioni**»).

Le sanzioni possono essere imposte fra l'altro nei confronti di governi stranieri, società di proprietà statale, fondi sovrani, aziende o settori economici specifici, ma anche nei confronti di operatori non statali o persone designate associati a una qualsiasi delle entità summenzionate. Le sanzioni possono assumere varie forme, compresi, ma non solo, embargo commerciali, divieti o restrizioni a commerciare o fornire servizi a determinati paesi o entità, nonché sequestri, congelamenti di beni e/o il divieto di fornire o ricevere fondi, beni o servizi a/d persone designate.

Le sanzioni possono influire negativamente sulle società o i settori economici in cui la società o i suoi comparti possono di volta in volta

investire. La società potrebbe subire, tra l'altro, una diminuzione del valore dei titoli di un qualsiasi emittente in seguito all'imposizione di sanzioni, siano esse dirette verso il rispettivo emittente, un settore economico in cui quest'ultimo opera, altre società o entità che fanno affari con tale emittente oppure verso il sistema finanziario di un determinato paese. A causa delle sanzioni la società potrebbe essere costretta a vendere alcuni titoli a prezzi poco appetibili, in momenti poco opportuni e/o in circostanze sfavorevoli, come non avrebbe fatto invece in assenza di tali sanzioni. Anche se la società compirà sforzi ragionevoli, agendo nel miglior interesse degli investitori, per vendere questi titoli in condizioni ottimali, queste vendite forzate potrebbero comportare potenzialmente delle perdite per i comparti interessati. A seconda delle circostanze, queste perdite potrebbero anche essere considerevoli. La società può inoltre subire conseguenze negative dovute a un congelamento di beni o ad altre misure restrittive nei confronti di altre società, comprese, ma non solo, quelle nei confronti di qualsiasi entità che funge da controparte nelle operazioni su derivati o di un subdepositario, un agente di pagamento o un altro fornitore di servizi che opera con la società o i suoi comparti. L'imposizione di sanzioni può obbligare la società a vendere titoli, rescindere accordi in corso, perdere l'accesso ad alcuni mercati o a un'infrastruttura di mercato essenziale, rendere non disponibili alcuni o tutti gli attivi di un comparto, congelare la liquidità o altri attivi appartenenti alla società e/o influenzare negativamente i flussi di cassa legati a qualsiasi investimento o operazione. Il fondo, la società di gestione, il depositario, il gestore degli investimenti nonché qualsiasi altro membro del Credit Suisse Group (detti congiuntamente le «parti del fondo») sono tenuti a rispettare tutte le leggi e i regolamenti dei paesi in cui fanno affari (nella consapevolezza che alcuni dei regimi di sanzioni hanno implicazioni sulle attività transfrontaliere o estere) e adotteranno le politiche e le procedure necessarie a tale riguardo (dette congiuntamente «politiche relative alle sanzioni»). Si invitano gli azionisti a osservare che queste politiche relative alle sanzioni saranno elaborate dalle parti del fondo a loro discrezione e in base al loro miglior giudizio e possono comprendere misure protettive o preventive che vanno oltre i rigidi requisiti stabiliti dalle leggi e dai regolamenti applicabili che impongono eventuali sanzioni che potrebbero avere un ulteriore impatto negativo sugli investimenti del fondo.

8. Valore patrimoniale netto

Il valore patrimoniale netto delle azioni di ciascun comparto viene determinato nella moneta di riferimento del comparto sotto la responsabilità del consiglio di amministrazione della società in Lussemburgo ogni giorno di apertura per le banche in Lussemburgo (di seguito indicato come «giorno di valutazione»). Qualora il giorno di valutazione cada in una giornata lavorativa bancaria non intera del Lussemburgo, il valore patrimoniale netto sarà calcolato nel primo giorno lavorativo bancario successivo.

Nonostante quanto esposto sopra, il valore patrimoniale netto delle azioni di ciascun comparto verrà sempre calcolato, per ciascun comparto, alla fine di ogni mese.

Ai fini della determinazione del valore patrimoniale netto, le attività e le passività della società devono essere attribuite ai comparti (e alle singole classi di azioni all'interno di questi), il calcolo è effettuato dividendo il valore patrimoniale netto del comparto per il totale delle azioni in circolazione per il comparto o la classe di azioni rilevante. Se il comparto in questione ha più di una classe di azioni, la porzione del valore patrimoniale netto del comparto attribuibile alla particolare classe viene divisa per il numero delle azioni in circolazione per tale classe.

Il valore patrimoniale netto di una classe di azioni in moneta alternativa viene calcolato prima nella moneta di riferimento del rispettivo comparto. Per il calcolo del valore patrimoniale netto della classe di azioni in moneta alternativa si utilizza il cambio mid (media tra il cambio bid e ask) tra la moneta di riferimento e la moneta alternativa della rispettiva classe di azioni.

Il valore patrimoniale netto della classe di azioni in moneta alternativa riflette in particolare i costi e le spese sostenuti per la conversione della moneta in relazione con la sottoscrizione, il rimborso e la conversione delle azioni in questa classe e per la copertura dell'esposizione al rischio in termini di monete d'investimento.

Salvo diversamente specificato nel capitolo 23, «Comparti», le attività di ciascun comparto saranno valutate nel modo seguente:

- a) I titoli quotati o regolarmente negoziati in una borsa devono essere valutati ai prezzi pagati sul mercato principale – all'ultimo prezzo negoziato (prezzo bid o ask) – o al prezzo offerto dal fornitore

dell'indice – o al prezzo mid di chiusura (dato dalla media dei prezzi bid e ask di chiusura), che possono essere considerati come base per la valutazione.

- b) Per i valori mobiliari negoziati in diverse borse valori, la valutazione viene effettuata con riferimento alla borsa valori che rappresenta il mercato principale per tali titoli.
- c) Nel caso dei valori mobiliari scarsamente negoziati in una borsa valori, ma per i quali esiste un mercato secondario con libere negoziazioni regolamentate tra intermediari in titoli, con conseguente formazione di un prezzo di mercato, la valutazione può essere effettuata sulla base di tale mercato secondario.
- d) I valori mobiliari negoziati su un mercato regolamentato sono valutati allo stesso modo di quelli quotati in una borsa valori.
- e) I valori mobiliari non quotati in una borsa valori e non negoziati in un mercato regolamentato vengono valutati in base all'ultimo prezzo di mercato disponibile. Se tale prezzo non è disponibile, la società effettua la valutazione in base ad altri criteri stabiliti dal consiglio d'amministrazione, con riferimento al prezzo di presumibile realizzo, il cui valore deve determinare con diligenza e in buona fede;
- f) Ai derivati si applicano i criteri soprammenzionati. Le operazioni su swap OTC saranno valutate su basi coerenti fondate sui prezzi bid, offer e mid, determinati in buona fede secondo le procedure stabilite dal consiglio d'amministrazione. Nel decidere se utilizzare i prezzi bid, offer o mid, il consiglio d'amministrazione prenderà in considerazione, tra gli altri parametri, i flussi di sottoscrizioni anticipate o di rimborso. Se a giudizio del consiglio d'amministrazione questi valori non riflettono il valore di mercato equo per le operazioni su swap OTC rilevanti, il valore di tali transazioni sarà determinato in buona fede dal consiglio d'amministrazione o secondo altri metodi da esso giudicati appropriati a propria discrezione.
- g) Il prezzo di valutazione di uno strumento del mercato monetario che ha una scadenza o una durata residua inferiore a 12 mesi e non presenta una sensibilità specifica a parametri di mercato, ivi compreso il rischio di credito deve essere progressivamente adeguato, sulla base del prezzo d'acquisto netto o del prezzo al momento in cui la durata residua dell'investimento scende sotto i 12 mesi, al prezzo di rimborso mantenendo costante il rendimento dell'investimento risultante. In caso di variazioni significative delle condizioni di mercato, la base di valutazione dei diversi investimenti viene allineata ai nuovi rendimenti di mercato.
- h) Le quote o le azioni di OICVM o altri OIC devono essere valutate sulla base del valore patrimoniale netto calcolato più di recente, se necessario tenendo conto della commissione di rimborso. Se per le quote o azioni di un OICVM o altro OIC non è disponibile un valore patrimoniale netto, ma solo prezzi di acquisto e di vendita, le quote/azioni di tale OICVM o altro OIC sono valutate in base alla media di tali prezzi di acquisto e di vendita.
- i) I depositi fiduciari e i depositi vincolati vengono valutati al valore nominale, con la maggiorazione degli interessi maturati.

Gli importi risultanti da tali valutazioni vengono convertiti nella moneta di riferimento di ciascun comparto al cambio mid-market in vigore. Nella conversione si tiene conto delle operazioni valutarie effettuate per finalità di copertura del rischio di cambio.

Se, per circostanze particolari o modificate, non è possibile procedere a una valutazione secondo i criteri soprammenzionati, o la valutazione non risulta corretta, il consiglio d'amministrazione della società può utilizzare principi di valutazione diversi, di generale accettazione e verificabili dal revisore contabile, per una congrua determinazione del valore del patrimonio del comparto e quale misura volta a prevenire pratiche legate al market timing.

Gli investimenti di difficile valutazione (in particolare quelli non quotati su un mercato secondario con un meccanismo di definizione dei prezzi regolamentato) sono valutati su base regolare utilizzando criteri comprensibili e trasparenti. Ai fini della valutazione degli investimenti di private equity, la società può avvalersi dei servizi di terzi che possiedono dell'opportuna esperienza e di sistemi appropriati in questo campo. Il consiglio d'amministrazione della società e il revisore contabile controllano la comprensibilità e la trasparenza dei criteri di valutazione e vigilano sulla loro applicazione.

Il valore patrimoniale netto unitario viene arrotondato per eccesso o per difetto, a seconda dei casi, alla più piccola unità della moneta di riferimento utilizzata, salvo diversamente specificato nel capitolo 23, «Comparti».

Il valore patrimoniale netto di una o più classi di azioni può anche essere convertito in altre monete al cambio mid-market, se il consiglio d'amministrazione della società decide di effettuare le emissioni e i rimborsi delle azioni in una o più altre monete. Se il consiglio d'amministrazione stabilisce queste monete, il valore patrimoniale netto delle rispettive azioni in tali monete viene arrotondato per eccesso o per difetto alla rispettiva unità decimale più vicina.

In circostanze eccezionali, in uno stesso giorno di valutazione possono essere effettuate diverse valutazioni; tali valutazioni saranno valide per le sottoscrizioni e/o i rimborsi successivi.

Il valore patrimoniale netto totale della società viene calcolato in euro.

9. Spese e imposte

i. Imposte

Le seguenti informazioni sono basate sulle norme di legge e sulle pratiche in vigore nel Granducato di Lussemburgo e sono pertanto soggette alle loro eventuali modifiche.

Salvo diversamente specificato nel capitolo 23, «Comparti», il patrimonio della società nel Granducato di Lussemburgo è soggetto alla «taxe d'abonnement» nella misura dello 0,05 per cento su base annua, pagabile trimestralmente. Tra le altre opzioni, un'aliquota fiscale ridotta dello 0,01 per cento annuo del patrimonio netto sarà applicata ad esempio alle classi di azioni del rispettivo comparto riservate a uno o più investitori istituzionali, ai sensi dell'articolo 174 (2) c) della legge del 17 dicembre 2010.

Inoltre, un'esenzione dall'aliquota fiscale ridotta dello 0,01 per cento annuo del patrimonio netto sarà applicata alle classi di azioni del rispettivo comparto (i) i cui titoli sono quotati o negoziati almeno in una borsa valori o in un altro mercato regolamentato, in regolare funzionamento, riconosciuto e aperto al pubblico; e (ii) il cui oggetto esclusivo è la replica della performance di uno o più indici, come richiesto dall'articolo 175 e) della legge del 17 dicembre 2010. Se all'interno della società o del comparto in questione esistono più classi di titoli, l'esenzione è valida unicamente se le condizioni specificate al punto (i) sono soddisfatte dalle classi di azioni del comparto in questione.

I proventi della società non sono soggetti a imposizione fiscale in Lussemburgo.

I dividendi, gli interessi, i proventi e gli utili ricevuti dalla Società sui suoi investimenti possono essere soggetti a ritenute fiscali non recuperabili o ad altre imposte nei Paesi di origine.

In base alla normativa attualmente in vigore in Lussemburgo, gli azionisti non sono soggetti a imposte sul reddito, sulle donazioni, di successione o di altro tipo in Lussemburgo, a meno che non siano residenti o domiciliati in Lussemburgo o abbiano una stabile organizzazione in Lussemburgo.

Le conseguenze fiscali variano per ciascun azionista in base alle leggi e alle pratiche in vigore nel suo Paese di cittadinanza, residenza o domicilio, nonché alla sua situazione personale. Gli investitori sono pertanto invitati ad informarsi opportunamente al riguardo, rivolgendosi se necessario al loro consulente in materia finanziaria.

ii. Spese

La società corrisponde una commissione di gestione mensile e/o spese del servizio di gestione pagabili alla fine di ogni mese e calcolate sulla base della media giornaliera del valore patrimoniale netto delle rispettive classi di azioni nel mese corrispondente.

Per alcuni comparti e classi di azioni, la commissione di gestione e le spese del servizio di gestione possono essere addebitate ad aliquote diverse o non essere addebitate affatto.

Ulteriori dettagli relativi alle commissioni di gestione e alle spese del servizio di gestione sono riportati nel capitolo 2, «Riepilogo delle classi di quote».

La commissione di gestione applicabile alle azioni di classe A e B è pagabile alla società di gestione comprende la commissione di distribuzione e le spese relative alla gestione degli investimenti.

La commissione di gestione applicabile alle azioni di classe QA, QAH, QB, QBH, IA, IAH, IB, IBH, FA, FB, FAH e FBH è pagabile alla società di gestione comprende le spese relative alla gestione degli investimenti.

Le spese del servizio di gestione, applicabili in via aggiuntiva alle azioni di classe A, B, QA, QAH, QB, QBH, IA, IAH, IB, IBH, FA, FB, FAH e FBH e pagabili alla società di gestione, comprendono tutte le spese e le commissioni non coperte dalla commissione di gestione.

Le azioni di classe DA, DB, DAH e DBH sono soggette unicamente alle spese del servizio di gestione, pagabili dalla società alla società di gestione, che coprono tutte le spese e le commissioni. Una commissione

di gestione degli investimenti e di distribuzione sarà addebitata direttamente all'investitore, secondo l'accordo stipulato tra quest'ultimo con un'unità del Credit Suisse Group.

Le spese del servizio di gestione summenzionate coprono i costi specificati di seguito:

- a) le commissioni spettanti alla banca depositaria, concordate di volta in volta con la società in base alle aliquote d'uso sul mercato lussemburghese e riferite al patrimonio netto dei singoli comparti, o al valore dei valori mobiliari e altri attivi in custodia, o stabilite come importo forfettario; in casi particolari gli oneri delle transazioni e le commissioni dei corrispondenti della banca depositaria possono essere addebitati in via aggiuntiva;
- b) le commissioni spettanti all'amministrazione centrale, concordate di tempo in tempo con la società in base alle aliquote d'uso prevalenti sul mercato lussemburghese e riferite al patrimonio netto dei singoli o stabilite come importo forfettario;
- c) le commissioni a favore degli agenti di pagamento (in particolare anche una commissione per il pagamento delle cedole), degli agenti di trasferimento e degli agenti di rappresentanza autorizzati nei Paesi di registrazione;
- d) tutte le altre spese sostenute per l'attività di vendita e per gli altri servizi non contemplati nella presente sezione; per alcune classi di azioni queste spese possono tuttavia essere in tutto o in parte a carico della società di gestione;
- e) le commissioni connesse alla gestione del collaterale in relazione a operazioni in derivati;
- f) le spese, comprese quelle per le consulenze legali, che possono essere sostenute dalla società o dalla banca depositaria in relazione a misure prese per conto degli azionisti;
- g) gli oneri per la preparazione, il deposito e la pubblicazione dello statuto e degli altri documenti concernenti la società, comprese le notifiche per la registrazione, le informazioni chiave per gli investitori, i prospetti informativi o i documenti integrativi per tutte le autorità pubbliche e le borse valori (comprese le associazioni locali degli operatori in titoli autorizzati) richiesti in relazione alla società o all'offerta delle azioni; il costo di stampa e di distribuzione del bilancio annuale e della relazione semestrale per i titolari delle azioni in tutte le lingue necessarie, unitamente al costo di stampa e di distribuzione di tutti gli altri prospetti e documenti richiesti dalla legge o dalle disposizioni delle autorità soprammenzionate; gli oneri per la tenuta della contabilità e il calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto, per le notifiche agli azionisti, compresa la pubblicazione dei prezzi per gli azionisti, le competenze e le spese per la revisione contabile e le consulenze legali della società, e tutte le altre spese amministrative similari, nonché le altre spese direttamente sostenute in relazione all'offerta e alla vendita delle azioni, compresi gli oneri per la stampa delle copie dei documenti o prospetti soprammenzionati utilizzati nella commercializzazione delle azioni della società. Possono essere addebitate anche le spese per la pubblicità.
- h) Inoltre, se è applicabile, la «taxe d'abonnement» rientrerà nelle spese del servizio di gestione.

La società si addossa tutte le tasse eventualmente dovute sui valori patrimoniali, i redditi e le spese ad essa applicabili nonché le commissioni di brokeraggio, le commissioni di tenuta del conto di clearing, le commissioni applicate dalle piattaforme di clearing e le spese bancarie d'uso a carico della società per le operazioni in titoli relative al portafoglio (questi oneri vengono aggiunti al prezzo d'acquisto dei titoli e detratti dal ricavato della vendita).

Tutte le commissioni ricorrenti vengono detratte prima dal reddito degli investimenti, poi dagli utili derivanti dalle operazioni in titoli, e infine dal patrimonio della società. Altri oneri non ricorrenti, quali le spese di costituzione della società e di (nuovi) comparti o classi di azioni, possono essere ammortizzati su un periodo massimo di cinque anni.

I costi che incidono separatamente sui singoli comparti vengono addebitate direttamente a tali comparti; negli altri casi, i costi vengono addebitati ai singoli comparti in proporzione al relativo valore patrimoniale netto.

10. Esercizio contabile

L'esercizio contabile della società si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

11. Destinazione del reddito netto e dei guadagni in conto capitale

Azioni ad accumulazione

Attualmente non sono previste distribuzioni per le classi di azioni ad accumulazione dei comparti (cfr. capitolo 5 «Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)»), e i proventi generati vengono utilizzati per aumentare il valore patrimoniale netto delle azioni, dopo la deduzione delle spese generali (capitalizzazione). La società può comunque di tempo in tempo procedere alla distribuzione, in tutto o in parte, del reddito netto ordinario e/o delle plusvalenze da realizzo, nonché di tutto il reddito non ricorrente, dopo la deduzione delle minusvalenze da realizzo.

Azioni a distribuzione

Il Consiglio d'amministrazione è autorizzato a stabilire il pagamento di dividendi e stabilisce in quale misura devono essere effettuate le distribuzioni del reddito netto degli investimenti attribuibile a ciascuna classe di azioni a distribuzione del comparto in questione (cfr. il capitolo 5, «Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)'). Inoltre, le plusvalenze da realizzo sulle attività di pertinenza della società possono essere distribuite agli investitori. Ulteriori distribuzioni a valere sulle attività di un comparto possono essere effettuate al fine di ottenere un rapporto di distribuzione appropriato.

Le distribuzioni possono essere effettuate con frequenza annuale o con la periodicità stabilita dal Consiglio d'amministrazione, salvo diversamente specificato al capitolo 23, «Comparti».

La distribuzione dell'utile annuale e le altre distribuzioni vengono proposte dal Consiglio di amministrazione all'assemblea generale annuale e vengono deliberate da quest'ultima.

Le distribuzioni non possono in nessun caso fare diminuire il capitale della società al di sotto dell'importo minimo stabilito dalla legge.

Informazioni generali

Il pagamento delle distribuzioni dei proventi viene effettuato come descritto nel capitolo 5.iii, «Rimborso delle azioni».

I diritti relativi alle distribuzioni non incassate entro cinque anni cadono in prescrizione e i relativi importi vengono assegnati nuovamente al relativo comparto.

12. Durata della società, liquidazione e fusione

La società e i relativi comparti sono stati istituiti per un periodo di tempo illimitato, salvo diversamente specificato nel capitolo 23, «Comparti». Tuttavia un'assemblea generale straordinaria degli azionisti può sciogliere la società. Affinché tale delibera sia valida deve essere rispettato il quorum previsto dalla legge. Se il capitale della società scende al di sotto dei due terzi dell'importo minimo, il Consiglio di amministrazione della società deve sottoporre all'assemblea generale degli azionisti la questione dello scioglimento della società. In questo caso non è richiesto alcun quorum e la delibera può essere presa con la maggioranza semplice delle azioni rappresentate nell'assemblea generale. Se il capitale della società scende al di sotto di un quarto dell'importo minimo, il Consiglio di amministrazione della società deve sottoporre la questione dello scioglimento della società all'assemblea generale degli azionisti. In questo caso non è richiesto alcun quorum e lo scioglimento della società può essere deliberato dagli azionisti che detengono un quarto delle azioni rappresentate in tale assemblea generale. Il capitale minimo richiesto dalla legge lussemburghese è attualmente pari a EUR 1.250.000. In caso di liquidazione della società, la liquidazione viene effettuata in conformità alla legge lussemburghese. I liquidatori nominati dall'assemblea generale degli azionisti dispongono del patrimonio della società nel migliore interesse degli azionisti e i proventi netti della liquidazione dei comparti vengono distribuiti pro rata agli azionisti di tali comparti.

Un comparto può essere liquidato e le relative azioni possono essere soggette al rimborso forzato sulla base:

- di una delibera del Consiglio di amministrazione della società, quando la liquidazione viene considerata essere nell'interesse degli azionisti; oppure
- di una delibera dell'assemblea generale degli azionisti del relativo comparto in questione; lo statuto stabilisce che a tale assemblea generale si applicano il quorum e i requisiti di maggioranza previsti dalla legge lussemburghese per le modifiche statutarie.

Tutte le delibere del Consiglio di amministrazione della società in merito alla liquidazione di un comparto saranno pubblicate ai sensi del capitolo 14, «Informazioni per gli azionisti». Il valore patrimoniale netto delle

azioni del relativo comparto verrà pagato nella data del rimborso obbligatorio delle azioni. Qualsiasi importo di liquidazione e di rimborso che non può essere distribuito agli azionisti alla chiusura della liquidazione viene depositato presso la «Caisse de Consignation» in Lussemburgo fino alla scadenza del termine di prescrizione.

Nei termini e in conformità alle definizioni della legge del 17 dicembre 2010, ciascun comparto può inoltre essere soggetto alla fusione con un altro comparto della società o un altro OICVM, ricevendo o fondendo un comparto con uno o più comparti della società, su base transfrontaliera o nazionale. La società stessa può inoltre essere soggetta a una fusione su base transfrontaliera o nazionale, ricevendo o fondendo un OICVM.

La società può inoltre essere soggetta, ricevendo un comparto, alla fusione con un altro OIC o un comparto della stessa, su base transfrontaliera o nazionale.

In tutti i casi, la decisione relativa alla fusione spetta al Consiglio d'amministrazione della società. Nella misura in cui una fusione necessita dell'approvazione degli azionisti secondo le disposizioni della legge del 17 dicembre 2010, l'assemblea degli azionisti, che decide a maggioranza semplice dei voti rappresentati dagli azionisti presenti o rappresentati nell'assemblea, può approvare la data effettiva di tale fusione. Non è richiesto alcun quorum. È richiesta esclusivamente l'approvazione degli azionisti dei comparti interessati dalla fusione.

Le fusioni saranno annunciate con un preavviso di almeno trenta giorni al fine di consentire agli azionisti di chiedere il rimborso o la conversione delle loro azioni.

13. Assemblee generali

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. In generale, gli avvisi relativi a tutte le assemblee generali verranno inviate ai titolari di azioni nominative tramite raccomandata almeno otto (8) giorni civili prima dell'assemblea all'indirizzo specificato nel registro degli azionisti. Le assemblee degli azionisti di un determinato comparto possono deliberare solo su argomenti riguardanti tale comparto.

14. Informazioni per gli azionisti

Le informazioni sul lancio di nuovi comparti possono essere ottenute dalla società e dagli agenti di distribuzione. I bilanci annuali certificati sono disponibili gratuitamente per gli azionisti presso la sede legale della società, gli agenti di pagamento, gli agenti di informazione e gli agenti di distribuzione, entro quattro mesi dalla chiusura di ciascun esercizio contabile.

La relazione semestrale non certificata è disponibile con le stesse modalità entro due mesi dalla chiusura del periodo contabile cui si riferisce.

Altre informazioni riguardanti la società e i prezzi di emissione e di rimborso delle azioni possono essere ottenute ogni giorno lavorativo presso la sede legale della società.

Il valore patrimoniale netto è pubblicato su Internet sul sito www.credit-suisse.com e può essere pubblicato anche nel *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* («RESA») e/o su vari giornali.

Tutte le comunicazioni agli azionisti, comprese le comunicazioni relative alla sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto, saranno annunciate online sul sito www.credit-suisse.com e, se richiesto, pubblicate nel «RESA» e/o su vari quotidiani.

Il prospetto informativo, le informazioni chiave per gli investitori, l'ultimo bilancio annuale e l'ultima relazione semestrale, nonché copia dello statuto sono disponibili gratuitamente per gli investitori presso la sede legale della società o su Internet sul sito www.credit-suisse.com. Lo statuto della società e le convenzioni pertinenti da essa stipulate sono consultabili presso la sede legale della società nel normale orario d'ufficio.

15. Società di gestione

La società ha nominato la Credit Suisse Fund Management S.A. come sua società di gestione. La Credit Suisse Fund Management S.A. è stata costituita in data 9 dicembre 1999 in Lussemburgo come CSAM Invest Management Company, sotto forma di società anonima con durata illimitata, ed è iscritta nel registro di commercio e delle società di sotto il numero B 72 925. La a sede legale della società di gestione è in

Lussemburgo, 5, rue Jean Monnet. Alla data del presente prospetto informativo, il suo patrimonio ammonta a CHF 250 000. Il capitale azionario della società di gestione è detenuto da Credit Suisse Asset Management & Investor Services (Schweiz) Holding AG, un'affiliata del Credit Suisse Group.

La società di gestione è soggetta alle disposizioni contenute nel capitolo 15 della legge del 17 dicembre 2010 e gestisce anche altri organismi d'investimento collettivo.

16. Gestore e subgestore degli investimenti

Il Consiglio di amministrazione della società ha la responsabilità per l'investimento del patrimonio dei comparti. Il Consiglio di amministrazione ha delegato alla società di gestione l'attuazione quotidiana della politica d'investimento dei comparti.

Allo scopo di implementare la politica di ciascun comparto, la società di gestione può delegare, sotto la sua costante supervisione e responsabilità, la gestione degli attivi dei comparti a uno o più gestori degli investimenti.

Secondo il mandato di gestione degli investimenti, il gestore degli investimenti ha la facoltà, su base giorno per giorno e sotto il controllo generale e la responsabilità ultima della società di gestione, di acquistare e vendere titoli e di gestire in altri modi i portafogli del comparto in questione.

Ai sensi del mandato di gestione degli investimenti stipulato tra il gestore degli investimenti e la società di gestione, il gestore degli investimenti può designare uno o più subgestori per ciascun comparto, affinché lo assistano nella gestione dei singoli portafogli. Il/i gestore/i e il/i sub gestore/i degli investimenti per i singoli comparti sono indicati nel capitolo 23, «Comparti». La società di gestione ha la facoltà di designare in qualsiasi momento un gestore degli investimenti diverso da quello/i indicato/i nel capitolo 23, «Comparti», o può porre fine al rapporto con qualsiasi gestore degli investimenti. Gli investitori del comparto in questione saranno informati in merito e il prospetto informativo sarà modificato di conseguenza.

17. Banca depositaria

Secondo un accordo concernente i servizi di banca depositaria e agente di pagamento entrato in vigore il 18 marzo 2016 (l'«accordo con la banca depositaria»), Credit Suisse (Luxembourg) S.A. è stata nominata banca depositaria della società (la «banca depositaria»). La banca depositariaLa banca depositaria fornirà inoltre alla società servizi di agente di pagamento. Credit Suisse (Luxembourg) S.A. è una società anonima (société anonyme) di diritto lussemburghese con durata illimitata. La sua sede ufficiale e amministrativa è 5 rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo. La banca depositaria ha licenza di eseguire tutte le operazioni bancarie ai sensi del diritto lussemburghese.

La banca depositaria è stata incaricata della custodia dei valori patrimoniali della società attraverso la custodia di strumenti finanziari, la registrazione e la verifica della proprietà di altri valori patrimoniali della società nonché dell'effettivo e opportuno monitoraggio dei flussi di cassa della società secondo le disposizioni della legge del 17 dicembre 2010 e dell'accordo con la banca depositaria.

La banca depositaria assicura inoltre che (i) la vendita, l'emissione, il riacquisto, o l'annullamento delle azioni avvengono secondo la legge del Lussemburgo e lo statuto; (ii) il valore delle azioni è calcolato conformemente alla legge del Lussemburgo e allo statuto; (iii) sono eseguite le istruzioni della società di gestione o della società, salvo che siano contrarie alle leggi del Lussemburgo applicabili e/o allo statuto; (iv) nelle operazioni in cui è coinvolto il patrimonio della società il controvalore è rimesso a quest'ultima entro i limiti temporali d'uso; e (v) i redditi della società ricevono la destinazione conforme alla legge del Lussemburgo e allo statuto.

Nel rispetto delle disposizioni dell'accordo con la banca depositaria previste dalla legge del 17 dicembre 2010 la banca depositaria può, nel rispetto di alcune condizioni e allo scopo di assolvere validamente ai propri obblighi, delegare interamente o in parte i propri obblighi di custodia in relazione agli strumenti finanziari che possono essere tenuti in custodia e regolarmente affidati per finalità di custodia a uno o più subdepositari e/o, in relazione ad altri attivi della società, delegare interamente o in parte i propri obblighi relativi alla registrazione e all'accertamento della proprietà ad altri delegati periodicamente nominati dalla banca depositaria. La banca depositaria è tenuta ad adottare la dovuta competenza, cura e diligenza secondo la legge del 17 dicembre 2010 nel selezionare e nominare qualsiasi subdepositario e/o altro delegato a cui intende delegare parte dei propri compiti ed è tenuta inoltre a continuare a esercitare tutta la debita

competenza, cura e diligenza nella verifica periodica e nel monitoraggio continuo di qualsiasi subdepositario e/o altro delegato a cui ha delegato parte dei propri compiti nonché delle modalità applicate dal subdepositario e/o da qualsiasi altro delegato con riferimento alle questioni ad essi delegate. In particolare, qualsiasi delega di compiti di custodia può avvenire unicamente se il subdepositario, in un qualsiasi momento nel corso dell'esecuzione dei compiti ad esso delegato, segrega gli attivi della società dagli attivi della banca depositaria stessa nonché dagli attivi appartenenti al subdepositario secondo la legge del 17 dicembre 2010.

Per motivi di principio la banca depositaria non consente ai propri subdepositari di fare ricorso a delegati per la custodia di strumenti finanziari, a meno che l'ulteriore delega da parte del subdepositario non sia stata autorizzata dalla banca depositaria. Nella misura in cui i subdepositari sono così autorizzati a ricorrere a ulteriori delegati per la detenzione di strumenti finanziari della società o dei comparti che possono essere tenuti in custodia, la banca depositaria chiede ai subdepositari di rispettare, ai fini di tale ulteriore delega, i requisiti stabiliti dalle leggi e dai regolamenti applicabili, in particolare con riferimento alla separazione degli attivi.

Prima di nominare e/o fare ricorso a un qualsiasi subdepositario ai fini della detenzione di strumenti finanziari della società o dei comparti, la banca depositaria analizza – sulla base delle leggi e dei regolamenti applicabili nonché della propria politica in materia di conflitti d'interesse – i potenziali conflitti d'interesse che potrebbero nascere in seguito a tale delega di funzioni di custodia. Come parte del processo di due diligence applicato prima della nomina di un subdepositario, l'analisi comprende anche l'identificazione di legami societari tra la banca depositaria, il subdepositario, la società di gestione e/o il gestore degli investimenti. Se è stato identificato un conflitto d'interesse tra i subdepositari e una qualsiasi delle parti summenzionate, la banca depositaria può decidere – a seconda del rischio potenziale risultante da tale conflitto d'interesse – di non nominare o non fare ricorso a tale subdepositario per la detenzione di strumenti finanziari della società oppure di esigere cambiamenti che riducano opportunamente i rischi potenziali comunicando il conflitto d'interesse gestito agli investitori della società. Questa analisi viene quindi effettuata su base regolare per tutti i subdepositari come parte della procedura continuativa di due diligence. Inoltre la banca depositaria verifica, tramite un apposito comitato, ogni nuovo caso aziendale per il quale possono crearsi potenziali conflitti d'interesse tra la banca depositaria, la società, la società di gestione e il/i gestore/i degli investimenti dovuti alla delega delle funzioni di custodia. Alla data del presente prospetto informativo la banca depositaria non ha identificato alcun potenziale conflitto d'interesse che potrebbe risultare dall'esercizio dei propri obblighi e dalla delega delle proprie funzioni di custodia a dei subdepositari.

Alla data del presente prospetto informativo la banca depositaria non fa ricorso ad alcun subdepositario facente parte del Credit Suisse Group, evitando così i conflitti d'interesse che potrebbero risultarne.

Un elenco aggiornato di tali subdepositari con il/i relativo/i delegato/i per la custodia di strumenti finanziari della società o dei comparti è disponibile sul sito Web <https://www.credit-suisse.com/media/pb/docs/lu/privatebanking/services/list-of-credit-suisse-lux-sub-custodians.pdf> e sarà fornito agli azionisti e agli investitori su richiesta.

La responsabilità della banca depositaria non è limitata da alcuna di queste deleghe a un subdepositario, salvo diversamente stabilito dalla legge del 17 dicembre 2010 e/o dall'accordo con la banca depositaria.

La banca depositaria è responsabile nei confronti della società e dei suoi azionisti per la perdita di uno strumento finanziario tenuto in custodia dalla banca depositaria e/o da un subdepositario. In caso di perdita di tale strumento finanziario, la banca depositaria è tenuta a restituire uno strumento finanziario dello stesso tipo o l'importo corrispondente alla società senza indebito ritardo. Ai sensi delle disposizioni della legge del 17 dicembre 2010, la banca depositaria non sarà ritenuta responsabile per la perdita di uno strumento finanziario se tale perdita è stata causata da un evento che esula dal suo ragionevole controllo e le cui conseguenze sarebbero state inevitabili nonostante tutti gli sforzi ragionevolmente intrapresi per evitarlo.

La banca depositaria è responsabile nei confronti della società, debitamente rappresentata dalla società di gestione, nonché nei confronti degli azionisti, di tutte le altre perdite da essi subite quale conseguenza di una negligenza o del mancato adempimento intenzionale degli obblighi previsti dalle leggi applicabili, in particolare dalla legge del 17 dicembre 2010 e/o dall'accordo con la banca depositaria da parte della banca depositaria.

La società e la banca depositaria possono rescindere in qualsiasi momento l'accordo con la banca depositaria mediante comunicazione in forma scritta da inviare con un preavviso di novanta (90) giorni. In caso di dimissioni volontarie della banca depositaria o della sua revoca da parte della società di gestione, la banca depositaria deve essere sostituita al più tardi, solo se viene nominato un nuovo depositario, entro due (2) mesi dalla scadenza dell'avviso di disdetta summenzionato da un successore a cui devono essere consegnati i valori patrimoniali della società e che assumerà le funzioni e le responsabilità della banca depositaria. Se la società non nomina un successore della banca depositaria in tempo utile, la banca depositaria può notificare la situazione al CSSF. Se non è stato nominato alcun depositario successore entro due (2) mesi dalla scadenza dell'avviso di disdetta summenzionato di novanta (90) giorni, la società intraprende eventualmente i passi necessari per avviare la liquidazione del fondo.

18. Amministrazione centrale

La società di gestione ha delegato l'amministrazione della società a Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., una società di servizi registrata in Lussemburgo facente parte del Credit Suisse Group, autorizzando quest'ultima a delegare a sua volta in tutto o in parte singoli compiti a una o più terze parti, sotto la supervisione e la responsabilità della società di gestione.

In qualità di amministrazione centrale, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A. svolge tutti i compiti amministrativi connessi all'amministrazione della società, compresi l'emissione e il rimborso delle azioni, la valutazione del patrimonio, il calcolo del valore patrimoniale netto, nonché la tenuta della contabilità e del registro degli azionisti.

19. Informazioni regolamentari

Conflitti d'interessi

La società di gestione, i gestori degli investimenti, l'amministrazione centrale, la banca depositaria e alcuni agenti di distribuzione sono parte del Credit Suisse Group AG («società collegata»).

La società collegata è un'organizzazione operante a livello mondiale nell'ambito dei servizi finanziari, con servizi completi nel settore private banking, investment banking, asset management, ed è inoltre uno dei principali attori sui mercati finanziari globali. In quanto tale, la società collegata opera in vari settori di attività, e può detenere altri interessi diretti o indiretti nei mercati finanziari in cui investe la società. La società non ha diritto ad alcuna compensazione in relazione alle soprammenzionate attività.

Alla società di gestione non è preclusa la possibilità di effettuare operazioni con la società collegata, a condizione che tali transazioni siano essere effettuate in base a condizioni normali di mercato e negoziate in regime di concorrenza. In questo caso, la società di gestione o i consulenti per gli investimenti, oltre alle commissioni di gestione e al guadagno dalla gestione della società, possono avere diritto, in virtù di un accordo con l'emittente, intermediario e/o agente di distribuzione di qualsiasi prodotto, a una partecipazione ai ricavi derivanti dai prodotti acquistati per conto della società.

Non sussiste inoltre alcun divieto, né per la società di gestione, né per i consulenti per gli investimenti, di acquisire o fornire consulenze circa l'acquisto di qualsiasi prodotto per conto della società, ove l'emittente, intermediario e/o agente di distribuzione di tale prodotto faccia parte della società collegata, a condizione che tali transazioni siano effettuate nel miglior interesse della società, alle normali condizioni di mercato in regime di libera concorrenza. Con riferimento alle operazioni in derivati effettuate dalla società, le entità della società collegata agiscono in veste di controparte.

I potenziali conflitti di interesse o di obblighi possono insorgere in virtù del fatto che la società collegata ha investito in via diretta o indiretta nella società. La società collegata può infatti detenere una percentuale relativamente ampia di azioni della società.

Anche i dipendenti e gli amministratori della società collegata possono detenere azioni della società. I dipendenti della società collegata sono vincolati dai termini delle linee guida, vigenti per le operazioni di investimento personale e i conflitti di interesse che li riguardano.

Le linee guida dispongono che la società di gestione e la società collegata, nell'esercizio delle proprie attività, debbano identificare, gestire e, ove necessario, impedire qualsiasi azione o operazione che possa ingenerare un conflitto fra gli interessi relativi alle diverse attività della società collegata e quelli della società o dei propri investitori. Sia la società di

gestione che la società collegata si impegnano a gestire qualsiasi conflitto in maniera rigorosa seguendo i più severi standard di correttezza e integrità. A tal fine entrambi hanno attuato procedure atte ad assicurare che tutte le attività, che possono comportare conflitti potenzialmente pregiudizievoli per gli interessi della società o dei suoi investitori, siano condotte con un adeguato grado di indipendenza in modo che i conflitti possano essere risolti secondo equità.

Tali procedure prevedono, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo:

- Una procedura per la prevenzione o il controllo dello scambio di informazioni fra entità della società collegata,
- Una procedura volta a garantire che i diritti di voto collegati al patrimonio della società siano esercitati nell'interesse esclusivo della società e dei propri investitori,
- Procedure volte a garantire che tutte le attività di investimento per conto della società siano condotte in conformità con i più rigorosi dettami etici e nell'interesse della società e dei propri investitori,
- Una procedura per la gestione dei conflitti di interesse.

Nonostante la debita attenzione e i migliori sforzi, sussiste comunque il rischio che le misure di natura organizzativa o amministrativa, adottate dalla società di gestione per la risoluzione dei conflitti di interesse, non siano sufficienti a prevenire con ragionevole affidabilità eventuali pregiudizi agli interessi della società o dei suoi azionisti. In questi casi, sia i conflitti di interesse che non sono stati neutralizzati, sia le decisioni adottate, saranno riferite agli investitori in modo circostanziato, ad esempio nelle note al bilancio d'esercizio della società, oppure su internet all'indirizzo www.credit-suisse.com.

Gestione dei reclami

Gli investitori hanno facoltà di sporgere reclamo in una delle lingue ufficiali del proprio Paese, senza alcun costo, presso l'agente di distribuzione o la società di gestione.

La procedura di gestione dei reclami è disponibile, senza alcun costo, sul sito www.credit-suisse.com.

Esercizio dei diritti di voto

In linea di principio la società di gestione non eserciterà diritti di voto in virtù degli strumenti detenuti nei comparti, a meno che non sia specificatamente incaricata di farlo dalla società; anche in tal caso, essa eserciterà i diritti di voto unicamente nei casi in cui riterrà che l'esercizio di tale diritto sia determinante per tutelare gli interessi degli azionisti. Se disposta dalla società, la decisione circa l'esercizio del diritto di voto, in particolare la valutazione delle circostanze di cui sopra, rientra nella discrezione esclusiva della società di gestione.

Le informazioni dettagliate relative alle azioni intraprese saranno fornite gratuitamente agli azionisti che ne facciano richiesta.

Esecuzione alle condizioni migliori

Nell'eseguire le decisioni di investimento la società di gestione è tenuta ad agire nel migliore interesse della società. A tale fine essa deve adottare tutte le misure ragionevoli al fine di conseguire i migliori risultati possibili per la società, tenuto conto del prezzo, del costo, della rapidità, della probabilità di esecuzione e di regolamento, della dimensione e della natura dell'ordine, o di qualsiasi altra considerazione relativa all'esecuzione dell'ordine (esecuzione alle migliori condizioni). Ove i consulenti per gli investimenti siano autorizzati a effettuare transazioni, saranno tenuti contrattualmente ad applicare analoghi principi di esecuzione alle migliori condizioni, qualora non siano soggetti ad equivalenti norme e regolamenti in materia di esecuzione alle condizioni migliori.

La procedura di esecuzione alle condizioni migliori può essere consultata dagli investitori, senza alcun costo, sul sito www.credit-suisse.com.

Diritti degli investitori

La società richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che un investitore potrà esercitare pienamente i propri diritti direttamente nei confronti della società, segnatamente il diritto a partecipare alle assemblee generali degli azionisti, unicamente se è registrato egli stesso e a proprio nome nel conto registrato tenuto per la società e i suoi azionisti dall'amministrazione centrale della società. Nei casi in cui un investitore investe nella società tramite un intermediario che investe nella società a proprio nome, ma per conto dell'investitore, all'investitore può non risultare sempre possibile esercitare alcuni diritti di azionista direttamente nei confronti della società. Si raccomanda agli investitori di farsi consigliare in merito ai propri diritti.

Politica di remunerazione

La società di gestione ha introdotto una politica di remunerazione che promuove ed è in linea con una solida ed efficace gestione dei rischi e che non incoraggia l'assunzione di rischi non in linea con i profili di rischio dei comparti e dello statuto, né compromette il rispetto dell'obbligo della società di gestione di agire nel miglior interesse della società e dei suoi azionisti.

La politica di remunerazione della società di gestione è stata adottata dal suo consiglio d'amministrazione e viene rivista almeno annualmente. La politica di remunerazione si basa sull'approccio secondo cui tale remunerazione dovrebbe essere in linea con la strategia aziendale, gli obiettivi, i valori e gli interessi della società di gestione, dei comparti che essa gestisce e dei relativi azionisti e comprendere misure volte a evitare conflitti d'interesse, come quella di tenere conto del periodo di detenzione raccomandato agli azionisti nel valutare la performance.

Tutti i collaboratori del gruppo Credit Suisse sono tenuti a rispettare la Group Compensation Policy, i cui obiettivi comprendono:

- (a) sostenere una cultura della performance basata sul merito che differenzia e remunera una performance eccellente, sia nel breve che nel lungo periodo, e riconosce i valori aziendali del Credit Suisse;
- (b) equilibrare il mix di compensi fissi e variabili in modo da riflettere adeguatamente il valore e la responsabilità del ruolo svolto giorno per giorno e da indurre comportamenti e azioni appropriati; e
- (c) la coerenza con e la promozione di efficaci pratiche di gestione dei rischi e della cultura della compliance e del controllo del Credit Suisse.

I dettagli relativi alla moderna politica di remunerazione della società di gestione, ivi compresa una descrizione di come vengono calcolate le remunerazioni e i benefit, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit, compresa una descrizione del Global Credit Suisse Group Compensation Committee, sono disponibili su https://www.credit-suisse.com/media/assets/corporate/docs/about-us/governance/compensation/compensation_policy.pdf; una copia cartacea sarà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

Politica relativa alle garanzie

Se la società ricorre a strumenti derivati OTC e/o a tecniche di gestione efficiente del portafoglio, possono essere utilizzate garanzie al fine di ridurre l'esposizione al rischio di controparte secondo quanto stabilito nelle Circolari CSSF 08/356 e 14/592 e purché siano rispettati i seguenti principi:

Attualmente la società accetta unicamente i seguenti tipi di garanzie:

- liquidità in dollari USA, euro e franchi svizzeri o in una moneta di riferimento di un comparto;
- obbligazioni governative emesse da Stati membri dell'OCSE, nel rispetto di un requisito di rating minimo a lungo termine di A+/A1;
- obbligazioni emesse da stati federali, agenzie governative, istituzioni sovranazionali, banche speciali governative o banche di import-export governative, municipalità o cantoni di Stati membri dell'OCSE, nel rispetto di un requisito di rating minimo a lungo termine di A+/A1;
- obbligazioni coperte emesse da emittenti di Stati membri dell'OCSE, nel rispetto di un requisito di rating minimo a lungo termine di AA-/Aa3;
- obbligazioni societarie emesse da emittenti di paesi membri dell'OCSE, nel rispetto di un requisito di rating minimo a lungo termine di AA-/Aa3;
- azioni ordinarie quotate o negoziate su un mercato regolamentato di uno Stato membro dell'Unione Europea o in una borsa di uno Stato membro dell'UE o a una borsa di uno Stato membro dell'OCSE che siano incluse in un indice principale;

L'emittente di obbligazioni di debito negoziabile deve possedere un rating creditizio rilevante di S&P e/o Moody's.

Laddove i rating rilevanti di S&P e Moody's differiscono con riferimento allo stesso emittente, si considera quello più basso.

La società di gestione ha il diritto di limitare o escludere alcuni Stati membri dell'OCSE dall'elenco dei paesi idonei o, più in generale, di restringere ulteriormente l'elenco delle garanzie accettate.

- Qualsiasi garanzia ricevuta non costituita da liquidità deve presentare una liquidità elevata ed essere negoziata su un mercato regolamentato o in un sistema multilaterale di negoziazione (MTF) al fine di poter essere venduta velocemente a un prezzo vicino alla sua valutazione precedente alla vendita. Le garanzie ricevute devono

inoltre soddisfare le disposizioni contenute nell'articolo 48 della legge del 17 dicembre 2010.

- Le obbligazioni di qualsiasi tipo e/o con qualsiasi scadenza sono accettate, ad eccezione delle obbligazioni perpetue.
- La garanzia ricevuta sarà valutata mark-to-market su base giornaliera, secondo gli usi del settore, nonché secondo quanto specificato al capitolo 8, «Valore patrimoniale netto». La garanzia ricevuta verrà adeguata su base giornaliera. I valori patrimoniali che presentano una volatilità di prezzo elevata non sono accettati come garanzie, a meno che ad essi non vengano applicati opportune riduzioni di valore.
- Le garanzie ricevute dalla società devono essere emesse da un'entità indipendente dalla controparte e non dovrebbero presentare una correlazione elevata con la performance di quest'ultima.
- Le garanzie devono essere sufficientemente diversificate in termini di paesi, mercati ed emittenti. Il criterio di una sufficiente diversificazione in termini di concentrazione degli emittenti si considera soddisfatto se un comparto riceve da una controparte in operazioni su derivati OTC o in operazioni di gestione efficiente del portafoglio un paniere di garanzie con un'esposizione massima del 20 per cento del suo valore patrimoniale netto a un determinato emittente. Se un comparto è esposto a diverse controparti, i diversi panieri di garanzie devono essere aggregati ai fini del calcolo del limite del 20 per cento di esposizione a un singolo emittente. In deroga al presente sottoparagrafo, un comparto può essere interamente collateralizzato in differenti valori mobiliari trasferibili o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, da uno o più enti territoriali, da uno Stato terzo o da un'istituzione internazionale di diritto pubblico cui partecipano uno o più Stati membri. Tale comparto deve ricevere valori mobiliari di almeno sei emissioni diverse, ma i valori mobiliari di una singola emissione non possono superare il 30 per cento del patrimonio netto del comparto.
- I rischi legati alla gestione delle garanzie, quali i rischi operativi e legali, vengono identificati, gestiti e limitati secondo il processo di gestione dei rischi della società di gestione relativo alla società.
- Qualora abbia luogo un trasferimento di titoli la garanzia ricevuta deve essere detenuta dalla banca depositaria. Per gli altri tipi di garanzie la garanzia può essere detenuta da un depositario terzo soggetto a supervisione prudenziale e non legato al prestatore della garanzia.
- Le garanzie ricevute devono poter essere interamente realizzate dalla società in qualsiasi momento senza doversi rivolgere o dover richiedere l'autorizzazione alla controparte.
- Qualsiasi garanzia ricevuta non può essere venduta, reinvestita o costituita in pegno.

Politica di riduzione del valore

La società ha adottato una politica di riduzione del valore per ciascuna categoria di attivi ricevuta a titolo di garanzia. La riduzione del valore consiste qui in uno sconto applicato al valore di un attivo fornito in garanzia per tenere conto del fatto che la sua valutazione o il suo profilo di liquidità possono peggiorare nel corso del tempo. La politica di riduzione del valore tiene conto delle caratteristiche della categoria di attivi in questione, del tipo e della qualità creditizia dell'emittente della garanzia e dei risultati di qualsiasi stress test effettuato secondo la politica di gestione delle riduzioni di valore. Nel rispetto dell'insieme degli accordi in vigore con la controparte in questione, che possono o meno includere importi di trasferimento minimi, la società intende assicurare che ogni garanzia ricevuta abbia un valore adeguato in funzione della sua politica di riduzione del valore.

Secondo la politica di riduzione del valore della società, verranno applicati i seguenti sconti:

Tipo di garanzia	Sconto
Liquidità, limitata a USD, EUR, CHF e a una moneta di riferimento di un comparto	0%
Obbligazioni governative emesse da Stati membri dell'OCSE, nel rispetto di un requisito di rating minimo a lungo termine di A+ secondo S&P e/o A1 secondo Moody's;	0.5%–5%
Obbligazioni emesse da stati federali, agenzie governative, istituzioni sovranazionali, banche speciali governative o banche di import-export governative,	0.5%–5%

municipalità o cantoni di Stati membri dell'OCSE, nel rispetto di un requisito di rating minimo a lungo termine di A+ secondo S&P e/o A1 secondo Moody's;	
Obbligazioni coperte emesse da emittenti di Stati membri dell'OCSE, nel rispetto di un requisito di rating minimo a lungo termine di AA- secondo S&P e/o Aa3 secondo Moody's;	1%–8%
Obbligazioni coperte emesse da emittenti di Stati membri dell'OCSE, nel rispetto di un requisito di rating minimo a lungo termine di AA- secondo S&P e/o Aa3 secondo Moody's;	1%–8%
Azioni ordinarie quotate o negoziate su un mercato regolamentato di uno Stato membro dell'Unione Europea o in una borsa di uno Stato membro dell'UE o a una borsa di uno Stato membro dell'OCSE che siano incluse in un indice principale;	5%–15%

In aggiunta alle riduzioni di valore summenzionate, verrà operata un'ulteriore riduzione di valore dell'1-8% di ciascuna garanzia (liquidità, obbligazioni o azioni) denominata in una moneta diversa da quella della relativa operazione sottostante.

Inoltre, in caso di una volatilità del mercato fuori dalla norma, la società di gestione si riserva il diritto di aumentare la riduzione di valore che applica alla garanzia. La società riceverà pertanto più garanzie per garantire il proprio rischio di controparte.

Regolamento sui benchmark finanziari

Secondo il Regolamento (UE) del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come benchmark in strumenti finanziari e contratti finanziari o per misurare la performance dei fondi di investimento e le relative direttive di modifica 2004/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) no. 596/2014 (il «Regolamento sui benchmark finanziari»), la società può utilizzare un benchmark o una combinazione di benchmark soltanto se il benchmark è fornito da un amministratore ubicato nell'Unione europea o in un paese terzo soggetto a determinate condizioni di equivalenza, riconoscimento o approvazione e incluso in un registro tenuto dall'European Securities and Markets Authority («ESMA»).

Alcune disposizioni transitorie troveranno applicazione sino al 1° gennaio 2020, dopodiché gli amministratori dei benchmark non saranno più tenuti a ottenere l'autorizzazione o la registrazione da parte delle autorità nazionali competenti del loro Stato membro di ubicazione ai sensi dell'articolo 34 del Regolamento sui benchmark finanziari o saranno qualificati all'utilizzo nell'Unione europea ai sensi dei regimi di equivalenza, riconoscimento o approvazione previsti dal Regolamento sui benchmark finanziari secondo gli articoli 30, rispettivamente 32 o 33 di tale regolamento. Nella misura del possibile, la società ha soddisfatto i propri obblighi di dichiarazione ai sensi dell'articolo 29 del Regolamento sui benchmark finanziari in base alle informazioni più aggiornate disponibili alla data di pubblicazione del presente prospetto informativo nel registro istituito e tenuto dall'ESMA. Ad ogni aggiornamento del prospetto informativo saranno rese disponibili, ove possibile, ulteriori informazioni. Gli investitori sono tuttavia invitati a osservare che tra il momento in cui il registro tenuto dall'ESMA viene aggiornato con informazioni supplementari e quello in cui tali informazioni sono aggiunte al prospetto informativo nell'ambito del successivo aggiornamento può intercorrere un certo lasso di tempo.

Secondo quanto stabilito dal Regolamento sui benchmark finanziari, il fondo ha istituito e gestisce solidi piani scritti che specificano le azioni che intendono intraprendere in caso di sostanziali variazioni di un indice di riferimento o qualora lo stesso cessi di essere fornito (i «**piani di emergenza per i benchmark**»). I dettagli relativi ai piani di emergenza aggiornati per i benchmark sono gratuitamente disponibili su richiesta per gli azionisti e gli investitori presso la sede legale del fondo.

Si invitano gli investitori a tenere presente che le azioni che possono essere intraprese dal fondo sulla base dei piani di emergenza per i benchmark qualora un indice di riferimento utilizzato da un comparto subisca variazioni sostanziali o cessi di essere fornito può comportare fra l'altro una modifica del nome, degli obiettivi d'investimento e/o delle politiche d'investimento del comparto in questione o del benchmark utilizzato per il calcolo di una commissione di performance (se prevista), in particolare se cambia l'indice di riferimento. In alternativa, il consiglio d'amministrazione può decidere di chiudere il comparto in questione o di fondere o amalgamare altrimenti il patrimonio del comparto con un altro

comparto del fondo o di un altro OICVM. Qualsiasi azione di questo tipo e le relative modifiche del presente prospetto informativo saranno notificate agli azionisti e implementate secondo la legge del Lussemburgo, i requisiti della CSSF (se applicabili) e i termini contenuti nel presente prospetto informativo.

20. Politica di protezione dei dati

La società e la società di gestione si impegnano a tutelare i dati personali degli investitori (compresi quelli potenziali) e di altri soggetti su cui ottengono informazioni personali nell'ambito degli investimenti operati dagli investitori nella società.

La società e la società di gestione hanno adottato tutte le misure necessarie a garantire il rispetto del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE, e di qualsiasi legislazione di attuazione ad esse applicabile (detti congiuntamente la «legislazione in materia di protezione dei dati») con riferimento ai dati personali da esse trattati in relazione agli investimenti effettuati nella società. Ciò comprende (ma non in via esclusiva) le azioni richieste in relazione a: l'informazione relativa all'elaborazione dei dati personali degli investitori e, se del caso, ai meccanismi di autorizzazione, le procedure per rispondere alle richieste di esercitare diritti individuali, gli accordi contrattuali con i fornitori e altri terzi, gli accordi per il trasferimento dei dati oltremare e le politiche e le procedure di documentazione e comunicazione. I dati personali hanno il significato assegnato loro nella legislazione in materia di protezione dei dati e comprendono qualsiasi informazione relativa a un soggetto identificabile, come il nome dell'investitore, l'indirizzo, l'importo investito, i nomi dei singoli rappresentanti dell'investitore nonché il nome dell'avente diritto economico ultimo, ove applicabile, e i dettagli relativi al conto bancario di tale investitore.

Nel sottoscrivere le azioni, ogni investitore è informato dell'elaborazione dei propri dati personali (o, se l'investitore è una persona giuridica, dell'elaborazione dei dati personali dei rappresentanti e/o degli aventi diritto economico ultimi di tale investitore) tramite un'informativa sulla protezione dei dati che sarà resa disponibile nel modulo di richiesta fornito dalla società agli investitori. Tale informativa illustrerà agli investitori più dettagliatamente le attività di elaborazione intraprese dalla società, dalla società di gestione e dai suoi rappresentanti.

21. Aspetti regolamentari e fiscali specifici

Adempimenti fiscali dei conti esteri

I termini in maiuscolo utilizzati in questo paragrafo hanno il significato specificato nella legge lussemburghese modificata del 24 luglio 2015 (la «**legge FATCA**»), salvo diversamente specificato nel presente prospetto informativo.

Le disposizioni in materia di adempimenti fiscali dei conti esteri contenute nel Hiring Incentives to Restore Employment Act (note comunemente come «**FATCA**») impongono in generale un nuovo regime di reporting e, potenzialmente, un'imposta alla fonte del 30 per cento su (i) alcuni redditi provenienti dagli Stati Uniti (ivi compresi i dividendi e gli interessi) e i proventi lordi risultanti dalla vendita o da altre forme di disposizione di proprietà che possono produrre interessi o dividendi provenienti dagli Stati Uniti (cosiddetti «withholdable payment») e (ii) una quota di alcuni pagamenti di origine non statunitense provenienti da entity non-US che hanno stipulato accordi FFI (come definiti di seguito), nella misura in cui questi sono considerati come «withholdable payment» («**passthru payment**»). In linea generale, le nuove norme impongono che la proprietà diretta e indiretta da parte di US person di conti non-US ed entity non-US venga dichiarata all'US Internal Revenue Service (detto di seguito «**IRS**»). Il regime basato su una ritenuta alla fonte del 30 per cento si applica in caso di mancata comunicazione delle informazioni richieste in merito alla proprietà statunitense.

In generale, le regole del FATCA assoggettano tutti i «withholdable payment» e i «passthru payment» ricevuti dalla società a una ritenuta alla fonte del 30 per cento (compresa la quota attribuibile agli investitori non-US), a meno che la società non stipuli un accordo (cosiddetto «**accordo FFI**») con l'IRS per la comunicazione di informazioni, dichiarazioni e deroghe di diritto non-US (compresa qualsiasi informativa concernente la protezione dei dati) che può essere richiesta al fine di soddisfare le disposizioni contenute nelle nuove norme, compresa l'informazione relativa ai titolari di conto USA diretti e indiretti o che altrimenti si qualificano per

un'esenzione, compresa l'esenzione prevista da un accordo intergovernativo (o «AIG») stipulato tra gli Stati Uniti e un paese in cui l'entity non-US risiede o vanta altrimenti una presenza rilevante.

I governi del Lussemburgo e degli Stati Uniti hanno stipulato un accordo intergovernativo concernente il FATCA, attuato dalla legge del Lussemburgo che recepisce l'accordo intergovernativo stipulato il 28 marzo 2014 tra il Granducato di Lussemburgo e gli Stati Uniti d'America (la «**legge sul FATCA**»). Se la società rispetta tutti i termini applicabili del FATCA, non sarà soggetta alla ritenuta d'imposta, né le verrà richiesto, in generale, di applicare una ritenuta ai pagamenti effettuati ai sensi del FATCA. Inoltre, la società non sarà obbligata a stipulare un accordo FFI con l'IRS, ma sarà invece tenuta a raccogliere le informazioni relative ai propri azionisti e a comunicare tali informazioni all'autorità fiscale del Lussemburgo che, a sua volta, comunicherà tali informazioni all'IRS.

Qualsiasi imposta dovuta in seguito alla mancata osservanza del FATCA da parte di un investitore sarà addebitata a quest'ultimo.

Tutti gli investitori potenziali e gli azionisti sono invitati a consultare i propri consulenti fiscali in merito alle condizioni previste dal FATCA con riferimento alla loro situazione specifica.

Ciascun azionista e cessionario di un interesse di un azionista relativo a qualsiasi comparto è tenuto a fornire (anche per mezzo di aggiornamenti) alla società di gestione o a qualsiasi terzo designato dalla società di gestione (detto di seguito «**terzo designato**»), nella forma ed entro il periodo di tempo ragionevolmente richiesto dalla società di gestione (anche per mezzo di una certificazione elettronica), qualsiasi informazione, dichiarazione, deroga e modulo relativo all'azionista (o ai proprietari o ai titolari del conto diretti e indiretti dell'azionista) che possono essere ragionevolmente richiesti dalla società di gestione o dal terzo designato a titolo di supporto nell'ottenimento di qualsiasi esenzione, riduzione o rimborso di qualsiasi ritenuta d'imposta o altra imposta da parte di qualsiasi autorità fiscale o altro ente governativo (comprese le ritenute d'imposta applicate ai sensi del Hiring Incentives to Restore Employment Act del 2010 o di qualsiasi altra legislazione o accordo intergovernativo analogo o successivo o, ancora, da qualsiasi accordo stipulato ai sensi di tale legislazione o accordo governativo) sulla società, sugli importi pagati dalla società o sugli importi allocabili o distribuibili dalla società a tale azionista o cessionario. Qualora un qualsiasi azionista o cessionario di un interesse di un azionista non fornisca tali informazioni, dichiarazioni, deroghe o moduli alla società di gestione o al terzo designato, la società di gestione o il terzo designato ha la piena autorità di intraprendere una qualsiasi o tutte le seguenti azioni: (i) trattenere qualsiasi imposta che deve essere trattenuta secondo la legislazione, i regolamenti, le norme o gli accordi applicabili; (ii) riscattare qualsiasi interesse dell'azionista o del suo cessionario relativo a un qualsiasi comparto e (iii) creare e gestire un veicolo d'investimento organizzato negli Stati Uniti e trattato come una «domestic partnership» per le finalità specificate nella sezione 7701 dell'Internal Revenue Code del 1986 e delle successive modifiche e trasferire l'interesse dell'azionista o del cessionario relativo a un qualsiasi comparto o interesse relativo alle attività e alle passività di tale comparto a questo veicolo d'investimento. Se richiesto dalla società di gestione o dal terzo designato, l'azionista o il cessionario può rendere esecutivi uno qualsiasi o tutti i documenti, le opinioni, gli strumenti e i certificati che la società di gestione o il terzo designato possono aver ragionevolmente richiesto o altrimenti richiesto per effettuare quanto esposto sopra. Ciascun azionista accorda alla società di gestione o al terzo designato un diritto di procura combinato con un interesse per l'esecuzione di qualsiasi documento, opinione, strumento o certificato di questo tipo per conto dell'azionista nel caso in cui l'azionista stesso ometta di farlo.

Informazioni concernenti la protezione dei dati nel contesto dell'applicazione del FATCA

Ai sensi della legge sul FATCA, le istituzioni finanziarie («IF») lussemburghesi sono tenute a comunicare all'autorità fiscale del Lussemburgo (ad esempio l'Administration des Contributions Directes, l'«**autorità fiscale del Lussemburgo**») informazioni concernenti le persone oggetto di comunicazione (reportable person) secondo la definizione contenuta nella legge sul FATCA.

La società è considerata un'entità sponsorizzata e, in quanto tale, come un'istituzione finanziaria lussemburghese tenuta alla comunicazione e deve essere trattata come IF ritenuta adempiente secondo quanto stabilito dal FATCA. La società è il controllore dei dati ed elabora dati personali degli azionisti e delle controlling person in qualità di persone oggetto di comunicazione ai fini del FATCA.

La società elabora dati personali concernenti gli azionisti o le loro controlling person allo scopo di adempiere agli obblighi legali della società previsti dalla legge sul FATCA. Questi dati personali comprendono il nome, la data e il luogo di nascita, l'indirizzo, il numero di identificazione fiscale USA, il paese di residenza fiscale e l'indirizzo di residenza, il numero di telefono, il numero di conto (o suo equivalente funzionale), il saldo o il valore del conto, l'importo totale lordo degli interessi, l'importo totale lordo dei dividendi, l'importo totale lordo degli altri redditi generati in relazione al patrimonio detenuto sul conto, i proventi totali lordi derivanti dalla vendita o dal rimborso di proprietà versate o accreditate sul conto, l'importo totale lordo degli interessi versati o accreditati sul conto, l'importo totale lordo versato o accreditato all'azionista in relazione al conto, le istruzioni permanenti di trasferire fondi su un conto detenuto negli Stati Uniti, nonché qualsiasi altra informazione rilevante in relazione agli azionisti o alle loro controlling person ai fini della legge sul FATCA (i «**dati personali FATCA**»).

I dati personali FATCA verranno comunicati dalla società di gestione o dall'amministrazione centrale, secondo quanto applicabile, all'autorità fiscale lussemburghese. L'autorità fiscale lussemburghese comunicherà a sua volta, sotto la propria responsabilità, i dati personali FATCA all'IRS secondo quanto stabilito dalla legge sul FATCA.

Si informano in particolare gli azionisti e le controlling person che alcune operazioni da esse eseguite saranno comunicate loro attraverso il rilascio di dichiarazioni e che parte di queste informazioni servirà da base per la dichiarazione annuale all'autorità fiscale lussemburghese.

I dati personali FATCA possono essere elaborati anche dalle persone preposte all'elaborazione dei dati della società («**persone preposte all'elaborazione**»), che nell'ambito dell'applicazione del FATCA, possono comprendere la società di gestione e l'amministrazione centrale della società.

La capacità della società di adempiere ai propri obblighi di reporting ai sensi della legge sul FATCA dipende dal fatto che ciascun azionista o di ciascuna controlling person fornisca alla società i dati personali FATCA, ivi comprese quelle relative ai proprietari diretti e indiretti di ciascun azionista, unitamente alle prove documentarie di supporto richieste. Su richiesta della società, ciascun azionista e ciascuna controlling person accetta di fornire alla società tali informazioni. La mancata comunicazione di tali informazioni entro i termini prescritti può comportare la notifica del conto all'autorità fiscale lussemburghese.

Sebbene la società si impegni a onorare qualsiasi obbligo ad essa assegnato per evitare qualsiasi tassa o sanzione imposta dalla legge sul FATCA, essa non può fornire alcuna garanzia che sarà effettivamente in grado di soddisfare tali obblighi. Se la società diviene soggetta a tasse o sanzioni quale conseguenza della legge sul FATCA, il valore delle azioni può subire perdite materiali.

A ogni azionista che omette di adempiere alle richieste di documentazione della società possono essere addebitate tasse o sanzioni imposte alla società dal FATCA (fra cui una trattenuta ai sensi della sezione 1471 dell'U.S. Internal Revenue Code o una multa fino a 250.000 euro o fino allo 0,5 per cento delle somme che avrebbero dovuto essere dichiarate, ma non inferiore a 1.500 euro) e imputabili alla mancata comunicazione delle informazioni a quest'ultima da parte dell'azionista. La società può inoltre, a sua esclusiva discrezione, rimborsare le azioni di tale azionista.

Si raccomanda agli azionisti e alle controlling person di consultare il loro consulente fiscale o di richiedere altrimenti una consulenza professionale relativa all'impatto della legge sul FATCA sul proprio investimento.

I dati personali saranno elaborati secondo le disposizioni contenute nell'informativa sulla protezione dei dati che sarà messa a disposizione nel modulo di richiesta fornito dalla società agli investitori.

Scambio automatico di informazioni – Common Reporting Standard

I termini in maiuscolo utilizzati in questo paragrafo hanno il significato specificato nella legge lussemburghese del 18 dicembre 2015 (la «**legge sul CRS**»), salvo diversamente specificato nel presente prospetto informativo.

Il 9 dicembre 2014 il Consiglio dell'Unione Europea ha adottato la Direttiva 2014/107/UE, recante modifica della direttiva 2011/16/UE per quanto riguarda lo scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale, che impone ora lo scambio automatico di informazioni sui conti finanziari tra gli Stati membri dell'UE («**Direttiva DAC**»). L'adozione della direttiva suindicata implementa il CRS dell'OCSE e generalizza lo scambio automatico di informazioni all'interno dell'Unione europea a partire dal 1° gennaio 2016.

Il Lussemburgo ha inoltre sottoscritto il Multilateral Competent Authority Agreement («**Multilateral Agreement**») dell'OCSE, concernente lo scambio automatico di informazioni tra autorità finanziarie. Secondo tale accordo multilaterale, il Lussemburgo scambierà automaticamente informazioni sui conti finanziari con altre giurisdizioni aderenti a partire dal 1° gennaio 2016. La legge sul CRS implementa questo accordo multilaterale, unitamente alla direttiva DAC che introduce il CRS nel diritto lussemburghese.

Ai sensi della legge sul CRS, la società può essere chiamata a riferire annualmente all'autorità fiscale lussemburghese il nome, l'indirizzo, lo/gli Stato/i di residenza, il/i TIN nonché la data e il luogo di nascita di i) ogni singola Reportable Person titolare di un conto; ii) in caso di una NFE passiva ai sensi della legge sul CRS, di ogni singola Controlling Person che è anche una Reportable Person. Queste informazioni possono essere comunicate dall'autorità fiscale lussemburghese alle autorità fiscali straniere.

La capacità della società di adempiere ai propri obblighi di reporting ai sensi della legge sul CRS dipende dal fatto che ciascun azionista fornisca alla società le informazioni, ivi comprese quelle relative ai proprietari diretti e indiretti di ciascun azionista, unitamente alle prove documentarie di supporto richieste. Su richiesta della società, ciascun azionista accetta di fornire alla società tali informazioni.

Sebbene la società si impegni a onorare qualsiasi obbligo ad essa assegnato per evitare qualsiasi tassa o sanzione imposta dalla legge sul CRS, essa non può fornire alcuna garanzia che sarà effettivamente in grado di soddisfare tali obblighi. Se la società diviene soggetta a tasse o sanzioni quale conseguenza della legge sul CRS, il valore delle azioni può subire perdite materiali.

A ogni azionista che omette di adempiere alle richieste di documentazione della società possono essere addebitate tasse o sanzioni imposte alla società e imputabili alla mancata comunicazione delle informazioni a quest'ultima da parte dell'azionista. La società può inoltre, a sua esclusiva discrezione, rimborsare le azioni di tale azionista.

Si raccomanda agli azionisti di consultare il loro consulente fiscale o di richiedere altrimenti una consulenza professionale relativa all'impatto della legge sul CRS sul proprio investimento.

Informazioni concernenti la protezione dei dati nel contesto dell'applicazione del CRS

Ai sensi della legge sul CRS, le istituzioni finanziarie («**IF**») lussemburghesi sono tenute a comunicare all'autorità fiscale lussemburghese informazioni concernenti le persone oggetto di comunicazione secondo la definizione contenuta nella legge sul CRS.

In qualità di IF lussemburghese soggetto all'obbligo di comunicazione, la società è il controllore dei dati ed elabora dati personali degli azionisti e delle controlling person in qualità di persone oggetto di comunicazione ai fini della legge sul CRS.

In questo contesto alla società può essere richiesto di comunicare all'autorità fiscale lussemburghese il nome, l'indirizzo di residenza, il/i TIN, la data e il luogo di nascita, il(i) paese(i) di residenza fiscale, il numero di telefono, il numero di conto (o suo equivalente funzionale), le istruzioni permanenti di trasferire fondi su un conto detenuto in una giurisdizione all'estero, il saldo o il valore del conto, l'importo totale lordo degli interessi, l'importo totale lordo dei dividendi, l'importo totale lordo degli altri redditi generati in relazione al patrimonio detenuto sul conto, i proventi totali lordi derivanti dalla vendita o dal rimborso di proprietà versate o accreditate sul conto, l'importo totale lordo degli interessi versati o accreditati sul conto, l'importo totale lordo versato o accreditato all'azionista in relazione al conto, nonché qualsiasi altra informazione rilevante richiesta dalle leggi applicabili di i) ogni persona oggetto di comunicazione titolare di un conto e ii) nel caso di una NFE passiva secondo il significato della legge sul CRS, di ogni controlling person che è anche una persona oggetto di comunicazione (i «**dati personali CRS**»).

I dati personali CRS relativi agli azionisti o alle controlling person saranno comunicati all'autorità fiscale lussemburghese dall'IF soggetto all'obbligo di comunicazione. L'autorità fiscale lussemburghese comunicherà a sua volta, sotto la propria responsabilità, di dati personali CRS alle autorità fiscali competenti di una o più giurisdizioni a cui tali dati devono essere comunicati. La società elabora i dati personali CRS concernenti gli azionisti o le controlling person unicamente allo scopo di adempiere agli obblighi legali della società previsti dalla legge sul CRS.

Si informano in particolare gli azionisti e le controlling person che alcune operazioni da esse eseguite saranno comunicate loro attraverso il rilascio

di dichiarazioni e che parte di queste informazioni servirà da base per la dichiarazione annuale all'autorità fiscale lussemburghese.

I dati personali FATCA possono essere elaborati anche dalle persone preposte all'elaborazione dei dati della società («**persone preposte all'elaborazione**»), che nell'ambito dell'applicazione del CRS possono includere la società di gestione e l'amministrazione centrale della società.

La capacità della società di adempiere ai propri obblighi di reporting ai sensi della legge sul CRS dipende dal fatto che ciascun azionista o di ciascuna controlling person fornisca alla società i dati personali CRS, ivi comprese quelle relative ai proprietari diretti e indiretti di ciascun azionista, unitamente alle prove documentarie di supporto richieste. Su richiesta della società, ciascun azionista e ciascuna controlling person accetta di fornire alla società tali informazioni. La mancata comunicazione di tali informazioni entro i termini prescritti può comportare la notifica del conto all'autorità fiscale lussemburghese.

Sebbene la società si impegni a onorare qualsiasi obbligo ad essa assegnato per evitare qualsiasi tassa o sanzione imposta dalla legge sul CRS, essa non può fornire alcuna garanzia che sarà effettivamente in grado di soddisfare tali obblighi. Se la società diviene soggetta a tasse o sanzioni quale conseguenza della legge sul CRS, il valore delle azioni può subire perdite materiali.

A ogni azionista che omette di adempiere alle richieste di documentazione della società possono essere addebitate tasse o sanzioni imposte alla società dalla legge sul CRS (fra cui una multa fino a 250.000 euro o fino allo 0,5 per cento delle somme che avrebbero dovuto essere dichiarate, ma non inferiore a 1.500 euro) e imputabili alla mancata comunicazione delle informazioni a quest'ultima da parte dell'azionista. La società può inoltre, a sua esclusiva discrezione, rimborsare le azioni di tale azionista.

Si raccomanda agli azionisti di consultare il loro consulente fiscale o di richiedere altrimenti una consulenza professionale relativa all'impatto della legge sul CRS sul proprio investimento.

I dati personali CRS saranno elaborati secondo le disposizioni contenute nell'informativa sulla protezione dei dati che sarà messa a disposizione nel modulo di richiesta fornito dalla società agli investitori.

Legge tedesca sulla tassazione degli investimenti

Almeno il 51 per cento (o il 25 per cento) del valore del comparto in questione deve essere investito in via continuativa in strumenti azionari qualificati (secondo la definizione fornita sotto).

Sono «**strumenti azionari qualificati**»:

- azioni di una società (ad es. una società anonima) che non si qualifica come fondo d'investimento (secondo la definizione fornita sotto) ed è ammessa alla negoziazione in borsa o è quotata su un mercato organizzato;
- azioni di una società che non si qualifica come fondo d'investimento (secondo la definizione fornita sotto) o società immobiliare (secondo la definizione fornita sotto) e
 - è domiciliata in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro stato aderente all'accordo per lo Spazio Economico Europeo ed è soggetta all'imposta sui redditi delle società senza esserne esentata o
 - è domiciliata in un altro Stato ed è soggetta all'imposta sui redditi delle società in questo Stato in base a un'aliquota pari almeno al 15 per cento, senza essere esentata da tale imposta;
- interessi in fondi azionari (secondo la definizione fornita sotto) per una percentuale del 51 per cento del valore di tali interessi e
- interessi in fondi misti (secondo la definizione fornita sotto) per una percentuale del 25 per cento del valore di tali interessi.

Con «**fondo d'investimento**» si intende una qualsiasi delle seguenti entità:

- organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) che rientra nell'oggetto della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari, senza essere escluso dal suo ambito di applicazione.
- qualsiasi fondo d'investimento alternativo (FIA) che rientra nell'oggetto della Direttiva 2011/61/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'8 giugno 2011, sui gestori di fondi di investimento alternativi, che modifica le direttive 2003/41/CE e 2009/65/CE e i regolamenti (CE) n. 1060/2009 e (UE) n. 1095/2010 (Testo rilevante ai fini del SEE), senza essere escluso dal suo ambito di applicazione;

- organismi d'investimento collettivo che limitano il numero di investitori a uno, ma soddisfano tutti gli altri criteri per qualificarsi come FIA; e
 - società che non possono essere attive operativamente e non sono soggette, né esentate, dalla tassazione;
- a meno che non si qualifichino come
- REIT secondo la sezione 1 paragrafo 1 o la sezione 19 paragrafo 5 dell'atto concernente i REIT tedeschi;
 - una società d'investimento secondo la definizione contenuta nella sezione 1 paragrafo 1a della legge tedesca in materia di società d'investimento;
 - una società d'investimento di capitale che, nell'interesse pubblico e utilizzando fondi propri o con il supporto del governo, investe in partecipazioni; o
 - a meno che non si tratti di un OICVM, una partnership.

Con «**società immobiliare**» si intende qualsiasi società o partnership che, in virtù del suo statuto o accordo di società a responsabilità limitata, può acquisire unicamente immobili e diritti di tipo immobiliare nonché impianti e attrezzature richiesti per la loro gestione.

Un «**fondo azionario**» è un qualsiasi fondo che investe in via continuativa almeno il 51 per cento del suo valore negli strumenti azionari qualificati secondo la sua politica d'investimento.

Un «**fondo misto**» è un qualsiasi fondo che investe in via continuativa almeno il 25 per cento del suo valore negli strumenti azionari qualificati secondo la sua politica d'investimento. Il 9 dicembre 2014 il Consiglio dell'Unione europea ha adottato la Direttiva 2014/107/UE, recante modifica della direttiva 2011/16/UE per quanto riguarda lo scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale, che impone ora lo scambio automatico.

22. Principali soggetti

Società

Credit Suisse Index Fund (Lux)
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

Consiglio di amministrazione della società

- Ramon Belardi
Vice President, Credit Suisse Fund Management S.A.,
Lussemburgo
- Dominique Déléze
Director, Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo
- Rudolf Kömen
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Lussemburgo
- Guy Reiter
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Lussemburgo
- Fernand Schaus
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Lussemburgo

Revisore contabile della società

PricewaterhouseCoopers, *Société cooperative*
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo

Società di gestione

Credit Suisse Fund Management S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo

Consiglio di amministrazione della società di gestione

- Josef H. M. Hehenkamp
Managing Director, Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA,
Zurigo
- Rudolf Kömen
Director, Credit Suisse Fund Management S.A.,
Lussemburgo
- Thomas Nummer
Independent Director, Lussemburgo
- Daniel Siepmann
Managing Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A.,
5, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo

Consulente legale

Clifford Chance, 10, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330
Lussemburgo

Amministrazione centrale

Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.,
5, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo

23. Comparti

CSIF (Lux) Equity Canada

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro canadese.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI Canada Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **MSCI Canada Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'indice MSCI Canada sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- d) in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'indice MSCI Canada è un indice free float-adjusted, ponderato in funzione della capitalizzazione di mercato, concepito per misurare la performance dei mercati azionari delle large e mid cap canadesi. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice, <https://www.msci.com/constituents>.

L'MSCI Canada Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello previsto di tracking error è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni canadesi.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI»), DALLE SUE AFFILIATE O DA QUALSIASI TERZA PARTE COINVOLTA NELLA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O AL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DI [LICENZIATARIO]. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIATA ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO FONDO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE

AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPlicita O IMPLICITa, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE SUE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI.

INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPlicita O IMPLICITa DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPlicitAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo valore mobiliare e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity Canada ESG Blue¹

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro canadese.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'**MSCI Canada ESG Leaders Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI Canada ESG Leaders Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'MSCI Canada ESG Leaders Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI Canada ESG Leaders Index è un indice ponderato in funzione della capitalizzazione che offre un'esposizione a società con una notevole performance ambientale, sociale e di governance rispetto ad altre società dei rispettivi settori. L'MSCI Canada ESG Leaders Index è composto da società a media e grande capitalizzazione

del mercato canadese. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'MSCI Canada ESG Leaders Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

¹ Attualmente questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio di questo comparto sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni canadesi.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE

E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPLICITAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo titolo e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un nome commerciale, marchio commerciale o marchio di servizio di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria l'autorizzazione di quest'ultima. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity China Total Market²

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'**MSCI China All Shares Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI China All Shares Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'MSCI China All Shares Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- a) 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI China All Shares Index riflette le società ad alta e media capitalizzazione tra le azioni A, B e H cinesi, le Red-chips, le Pchips e i titoli quotati all'estero (ad es. ADR). L'indice mira a riflettere le opportunità offerte dalle classi di azioni cinesi quotate a Hong Kong, Shanghai, Shenzhen nonché al di fuori della Cina. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice. Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'indice MSCI China All Shares è pubblicato da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.50% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di normale apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Non è stata presentata né sarà presentata in futuro alcuna domanda, né è stata o sarà richiesta alcuna registrazione da parte della società di gestione, nei confronti o da parte di qualsiasi autorità governativa o regolamentare della Repubblica Popolare Cinese (RPC) in relazione con la pubblicizzazione, l'offerta, la distribuzione o la vendita delle quote nella RPC, né la società di gestione è intenzionata a pubblicizzare, offrire, distribuire o vendere le azioni del comparto a persone residenti nella RPC o lo farà effettivamente in futuro.

Le azioni del comparto non sono destinate a essere offerte o vendute all'interno della RPC o a investitori della RPC. Un investitore della RPC non può sottoscrivere azioni a meno che non sia autorizzato a farlo in virtù di tutte le leggi, le norme, i regolamenti, gli avvisi, le direttive e gli ordini della RPC rilevanti o secondo altri requisiti regolamentari validi nella RPC ed emanati da una qualsiasi autorità governativa o regolamentare della RPC e applicabili all'investitore, alla società o al gestore degli investimenti (sia che abbiano o meno forza di legge) con le relative emanazioni e modifiche successive. Gli investitori della RPC sono responsabili ove applicabile dell'ottenimento di tutte le necessarie approvazioni governative, verifiche, licenze o registrazioni (se ve ne sono) da parte di tutte le autorità governative competenti della RPC, comprese, ma non solo, la State Administration of Foreign Exchange, la China Securities Regulatory Commission e/o altre autorità di regolamentazione competenti, nonché del rispetto di tutti i regolamenti rilevanti della RPC, compresa, ma non solo, qualsiasi regolamentazione rilevante in materia di corsi di cambio e/o regolamentazione d'investimento estera. Se un investitore non adempie a quanto specificato sopra, la società può intraprendere qualsiasi azione in buona fede e agire per fondati motivi nei confronti delle azioni di tale investitore allo scopo di soddisfare i requisiti regolamentari rilevanti, compresa l'esecuzione del rimborso forzato di azioni possedute dall'investitore interessato, nel rispetto dello statuto e delle leggi e dei regolamenti applicabili.

Le persone che possono entrare in possesso del presente prospetto informativo o di qualsiasi azione sono tenute a informarsi in merito a tali restrizioni e a rispettarle.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Gli investimenti effettuati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect Scheme o altri schemi analoghi istituiti di volta in volta ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili (gli «Stock Connect Scheme») comportano rischi specifici. I potenziali investitori sono pertanto invitati a informarsi in

² Attualmente questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio di questo comparto sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

particolare sui rischi illustrati al capitolo 7, «Fattori di rischio», alla sezione «Rischi legati allo Stock Connect Scheme».

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni cinesi.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

QUESTO FONDO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI»), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI INFORMATION PROVIDER O DA QUALSIASI TERZA PARTE COINVOLTA NELLA O COLLEGATA ALLA COMPILAZIONE, CALCOLO O CREAZIONE DEGLI INDICI MSCI (COLLETTIVAMENTE INDICATE COME LE «PARTI MSCI»). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCIATA ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, ALL'EMITTENTE O AI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO NEI FONDI IN GENERALE O IN QUESTO FONDO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO FONDO, DALL'EMITTENTE O DAI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO FONDO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA PARTE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO FONDO.

ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCIATA ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ACCURATEZZA E COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCIATA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL FONDO, DAI TITOLARI DELLE QUOTE DEL FONDO O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCIATA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E LE PARTI MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER SI ESONERANO ESPlicitAMENTE DA TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZAZIONE E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, LE PARTI MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questi valori mobiliari, prodotti o fondi e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo strumento senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity Emerging Markets

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI Emerging Markets Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **MSCI Emerging Markets Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) o titoli a contenuto azionario quali gli American Depositary Receipt (ADR), le American Depositary Share (ADS), le Global Depositary Receipt (GDR), le Global Depositary Share (GDS) ecc. (esclusi i titoli contenenti strumenti derivati), che si qualificano come valori mobiliari ai sensi della legge del 17 dicembre 2010 e sono rilasciati da società incluse nell'indice di riferimento summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nello MSCI Emerging Markets Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI Emerging Markets Index è un indice free float adjusted, pesato per la capitalizzazione di mercato, concepito per misurare la performance dei mercati azionari emergenti a livello globale.

Il MSCI Emerging Markets Index è composto da società a media e grande capitalizzazione di 24 mercati emergenti: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Grecia, Egitto, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Pakistan, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia ed Emirati Arabi Uniti. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice,

<https://www.msci.com/constituents>.

L'MSCI Emerging Market Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello di tracking error previsto è inferiore allo 0.50 per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono essere presentate in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Le azioni del comparto non possono essere pubblicizzate, offerte, distribuite o vendute, direttamente o indirettamente, a persone residenti in India, le richieste di sottoscrizione per le azioni del comparto non saranno accettate nei casi in cui i fondi per l'acquisto di tali azioni provengano da fonti all'interno dell'India.

Come descritto al capitolo 5, «Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)», del prospetto informativo, la società è inoltre autorizzata a rimborsare in via obbligatoria tutte le azioni detenute da un azionista in tutti i casi in cui essa reputi che tale rimborso possa evitare svantaggi materiali legali, regolamentari, pecuniari, fiscali, economici, di proprietà, amministrativi o di altro genere a danno della società, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i casi in cui tali azioni siano detenute da azionisti non autorizzati all'acquisizione o alla detenzione delle azioni, ovvero che non osservino gli obblighi connessi con la detenzione delle azioni in conformità con le norme applicabili. Si invitano di conseguenza gli azionisti a osservare che i requisiti legali, regolamentari o fiscali applicabili alla loro partecipazione azionaria al comparto possono includere specifici requisiti locali applicabili secondo le leggi e i regolamenti indiani e che il mancato adempimento delle disposizioni legali e regolamentari indiane può portare alla conclusione del loro investimento nel comparto, al rimborso forzato (integrale o parziale) delle azioni detenute dagli investitori del comparto, alla trattenuta di qualsiasi provento di rimborso a favore degli investitori o a qualsiasi altra misura adottata dalle autorità locali con un impatto sull'investimento operato dall'investitore nel comparto.

Non è stata presentata né sarà presentata in futuro alcuna domanda, né è stata o sarà richiesta alcuna registrazione da parte della società di gestione, nei confronti o da parte di qualsiasi autorità governativa o regolamentare della Repubblica Popolare Cinese (RPC) in relazione con la pubblicizzazione, l'offerta, la distribuzione o la vendita delle quote nella RPC, né la società di gestione è intenzionata a pubblicizzare, offrire, distribuire o vendere le azioni del comparto a persone residenti nella RPC o lo farà effettivamente in futuro.

Le azioni del comparto non sono destinate a essere offerte o vendute all'interno della RPC o a investitori della RPC. Un investitore della RPC non può sottoscrivere azioni a meno che non sia autorizzato a farlo in virtù di tutte le leggi, le norme, i regolamenti, gli avvisi, le direttive e gli ordini della RPC rilevanti o secondo altri requisiti regolamentari validi nella RPC ed emanati da una qualsiasi autorità governativa o regolamentare della

RPC e applicabili all'investitore, alla società o al gestore degli investimenti (sia che abbiano o meno forza di legge) con le relative emanazioni e modifiche successive. Gli investitori della RPC sono responsabili ove applicabile dell'ottenimento di tutte le necessarie approvazioni governative, verifiche, licenze o registrazioni (se ve ne sono) da parte di tutte le autorità governative competenti della RPC, comprese, ma non solo, la State Administration of Foreign Exchange, la China Securities Regulatory Commission e/o altre autorità di regolamentazione competenti, nonché del rispetto di tutti i regolamenti rilevanti della RPC, compresa, ma non solo, qualsiasi regolamentazione rilevante in materia di corsi di cambio e/o regolamentazione d'investimento estera. Se un investitore non adempie a quanto specificato sopra, la società può intraprendere qualsiasi azione in buona fede e agire per fondati motivi nei confronti delle azioni di tale investitore allo scopo di soddisfare i requisiti regolamentari rilevanti, compresa l'esecuzione del rimborso forzato di azioni possedute dall'investitore interessato, nel rispetto dello statuto e delle leggi e dei regolamenti applicabili.

Le persone che possono entrare in possesso del presente prospetto informativo o di qualsiasi azione sono tenute a informarsi in merito a tali restrizioni e a rispettarle.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto. In particolare, per questo comparto può assumere rilevanza il seguente rischio, specificato nel capitolo 7, «Fattori di rischio»: Investimenti nei Paesi emergenti.

Gli investimenti diretti operati in India comportano rischi specifici. I potenziali investitori sono pertanto invitati a considerare i rischi specificati al capitolo 7, «Fattori di rischio», in relazione con la registrazione FPI del comparto e la potenziale comunicazione di informazioni e dati personali relativi agli investitori del comparto alle autorità locali indiane di supervisione e al DDP.

Gli investimenti effettuati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect Scheme o altri schemi analoghi istituiti di volta in volta ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili (gli «Stock Connect Scheme») comportano rischi specifici. I potenziali investitori sono pertanto invitati a informarsi in particolare sui rischi illustrati al capitolo 7, «Fattori di rischio», alla sezione «Rischi legati allo Stock Connect Scheme».

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari nei mercati emergenti.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIATA ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE,

COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPPLICITAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo valore mobiliare e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI Emerging MarketS ESG Leaders Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) o titoli a contenuto azionario quali gli American Depositary Receipt (ADR), le American Depositary Share (ADS), le Global Depositary Receipt (GDR), le Global Depositary Share (GDS) ecc. (esclusi i titoli contenenti strumenti derivati), che si qualificano come valori mobiliari ai sensi della legge del 17 dicembre 2010 e sono rilasciati da società incluse nell'indice di riferimento summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'indice MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future (i) sull'indice benchmark, (ii) su indici finanziari che il gestore degli 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.
- in aggiunta agli investimenti diretti, il comparto può stipulare anche total return swap a fini d'investimento per ottenere un'esposizione nei confronti dell'indice benchmark o di alcune componenti di quest'ultimo laddove un'esposizione diretta nei confronti delle componenti dell'indice non è possibile o non risulta efficiente. La percentuale del patrimonio del comparto che può essere soggetta a total return swap non può superare al massimo il 20 per cento del valore patrimoniale netto del comparto, calcolato attraverso la somma dei 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 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 tali strumenti, poiché non tiene conto di alcun effetto di netting o di copertura.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index è un indice ponderato in funzione della capitalizzazione che offre un'esposizione a società con una notevole performance ambientale, sociale e di governance rispetto ad altre società dei rispettivi settori. Esso è composto da società a media e grande capitalizzazione di 24 mercati emergenti: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Grecia, Egitto, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Pakistan, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia ed Emirati Arabi Uniti. L'indice è destinato agli investitori alla ricerca di un benchmark di sostenibilità ampio e diversificato caratterizzato da un tracking error relativamente modesto rispetto al mercato azionario sottostante.

Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Per ulteriori dettagli relativi all'indice benchmark (comprese le relative componenti) è possibile consultare il sito Internet del gestore dell'indice:

<https://www.msci.com/constituents>.

L'MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.50% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto è calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono essere presentate in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Le azioni del comparto non possono essere pubblicizzate, offerte, distribuite o vendute, direttamente o indirettamente, a persone residenti in India e le richieste di sottoscrizione per le quote del comparto non saranno accettate nei casi in cui i fondi per l'acquisto di tali quote provengano da fonti all'interno dell'India.

Come descritto al capitolo 5, «Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)», del prospetto informativo, la società di gestione può inoltre rimborsare in via obbligatoria tutte le azioni detenute da un azionista in tutti i casi in cui la essa reputi che tale rimborso possa evitare svantaggi materiali legali, regolamentari, pecuniari, fiscali, economici, di proprietà, amministrativi o di altro genere a danno del fondo, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i casi in cui tali azioni siano detenute da azionisti non autorizzati all'acquisizione o alla detenzione delle azioni, ovvero che non osservino gli obblighi connessi con la detenzione delle quote in conformità alle norme applicabili. Si invitano di conseguenza gli azionisti a osservare che i requisiti legali, regolamentari o fiscali applicabili alla loro partecipazione azionaria al comparto possono includere specifici requisiti locali applicabili secondo le leggi e i regolamenti indiani e che il

mancato adempimento delle disposizioni legali e regolamentari indiane può portare alla conclusione del loro investimento nel comparto, al rimborso forzato (integrale o parziale) delle azioni detenute dagli investitori del comparto, alla trattenuta di qualsiasi provento di rimborso a favore degli investitori o a qualsiasi altra misura adottata dalle autorità locali con un impatto sull'investimento operato dall'investitore nel comparto.

Non è stata presentata né sarà presentata in futuro alcuna domanda, né è stata o sarà richiesta alcuna registrazione da parte della società di gestione, nei confronti o da parte di qualsiasi autorità governativa o regolamentare della Repubblica Popolare Cinese (RPC) in relazione con la pubblicizzazione, l'offerta, la distribuzione o la vendita delle quote nella RPC, né la società di gestione è intenzionata a pubblicizzare, offrire, distribuire o vendere le azioni del comparto a persone residenti nella RPC o lo farà effettivamente in futuro.

Le azioni del comparto non sono destinate a essere offerte o vendute all'interno della RPC o a investitori della RPC. Un investitore della RPC non può sottoscrivere azioni a meno che non sia autorizzato a farlo in virtù di tutte le leggi, le norme, i regolamenti, gli avvisi, le direttive e gli ordini della RPC rilevanti o secondo altri requisiti regolamentari validi nella RPC ed emanati da una qualsiasi autorità governativa o regolamentare della RPC e applicabili all'investitore, alla società o al gestore degli investimenti (sia che abbiano o meno forza di legge) con le relative emanazioni e modifiche successive. Gli investitori della RPC sono responsabili ove applicabile dell'ottenimento di tutte le necessarie approvazioni governative, verifiche, licenze o registrazioni (se ve ne sono) da parte di tutte le autorità governative competenti della RPC, comprese, ma non solo, la State Administration of Foreign Exchange, la China Securities Regulatory Commission e/o altre autorità di regolamentazione competenti, nonché del rispetto di tutti i regolamenti rilevanti della RPC, compresa, ma non solo, qualsiasi regolamentazione rilevante in materia di corsi di cambio e/o regolamentazione d'investimento estera. Se un investitore non adempie a quanto specificato sopra, la società può intraprendere qualsiasi azione in buona fede e agire per fondati motivi nei confronti delle azioni di tale investitore allo scopo di soddisfare i requisiti regolamentari rilevanti, compresa l'esecuzione del rimborso forzato di azioni possedute dall'investitore interessato, nel rispetto dello statuto e delle leggi e dei regolamenti applicabili.

Le persone che possono entrare in possesso del presente prospetto informativo o di qualsiasi azione sono tenute a informarsi in merito a tali restrizioni e a rispettarle.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto. Si invita in particolare a considerare il rischio seguente, descritto al capitolo 7. I «fattori di rischio» possono essere più rilevanti per questo comparto: Investimenti nei Paesi emergenti.

Gli investimenti diretti operati in India comportano rischi specifici. I potenziali investitori sono pertanto invitati a considerare i rischi specificati al capitolo 7, «Fattori di rischio», in relazione con la registrazione FPI del comparto e la potenziale comunicazione di informazioni e dati personali relativi agli investitori del comparto alle autorità locali indiane di supervisione e al DDP.

Gli investimenti effettuati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect Scheme o altri schemi analoghi istituiti di volta in volta ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili (gli «Stock Connect Scheme») comportano rischi specifici. I potenziali investitori sono pertanto invitati a informarsi in particolare sui rischi illustrati al capitolo 7, «Fattori di rischio», alla sezione «Rischi legati allo Stock Connect Scheme».

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari nei mercati emergenti.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO

DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPlicita O IMPLICITa, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPlicita O IMPLICITa, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPlicita O IMPLICITa DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPlicitAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZAZIONE E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo titolo e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un nome commerciale, marchio commerciale o marchio di servizio di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria l'autorizzazione di quest'ultima. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity Emerging Markets Fundamental

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **FTSE RAFI Emerging Markets Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **FTSE RAFI Emerging Markets Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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'aiuto 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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) o titoli a contenuto azionario quali gli American Depositary Receipt (ADR), le American Depositary Share (ADS), le Global Depositary Receipt (GDR), le Global Depositary Share (GDS) ecc. (esclusi i titoli contenenti strumenti derivati), che si qualificano come valori mobiliari ai sensi della legge del 17 dicembre 2010 e sono rilasciati da società incluse nell'indice di riferimento summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nello FTSE RAFI Emerging Markets Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

Il FTSE RAFI Emerging Markets Index fa parte della serie di indici FTSE RAFI®, lanciata in associazione con Research Affiliates, LLC. Come parte della gamma di indici non pesati per la capitalizzazione del mercato del FTSE Group, la serie di indici FTSE RAFI seleziona e pondera le componenti degli indici utilizzando quattro fattori fondamentali al posto della capitalizzazione di mercato. Questi fattori comprendono i dividendi, il cash flow, le vendite e il valore contabile.

Il FTSE RAFI Emerging Markets Index è stato concepito per offrire agli investitori uno strumento che consente l'investimento nei mercati emergenti mediante l'applicazione della metodologia delle ponderazioni fondamentali. L'indice FTSE RAFI Emerging Markets Index 350 comprende le 350 società con i valori fondamentali RAFI più consistenti, selezionati tra le componenti dell'indice FTSE Emerging Markets Index. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base annuale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice, www.ftse.com.

Il FTSE RAFI Emerging Markets Index è pubblicato da FTSE International Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello di tracking error previsto è inferiore allo 0.50 per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono essere presentate in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Le azioni del comparto non possono essere pubblicizzate, offerte, distribuite o vendute, direttamente o indirettamente, a persone residenti in India e le richieste di sottoscrizione per le azioni del comparto non saranno accettate nei casi in cui i fondi per l'acquisto di tali azioni provengano da fonti all'interno dell'India.

Come descritto al capitolo 5, «Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)», del prospetto informativo, la società è inoltre autorizzata a rimborsare in via obbligatoria tutte le azioni detenute da un azionista in tutti i casi in cui essa reputi che tale rimborso possa evitare svantaggi materiali legali, regolamentari, pecuniari, fiscali, economici, di proprietà, amministrativi o di altro genere a danno della società, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i casi in cui tali azioni siano detenute da azionisti non autorizzati all'acquisizione o alla detenzione delle azioni, ovvero che non osservino gli obblighi connessi con la detenzione delle azioni in conformità con le norme applicabili. Si invitano di conseguenza gli azionisti a osservare che i requisiti legali, regolamentari o fiscali applicabili alla loro partecipazione azionaria al comparto possono includere specifici requisiti locali applicabili secondo le leggi e i regolamenti indiani e che il mancato adempimento delle disposizioni legali e regolamentari indiane può portare alla conclusione del loro investimento nel comparto, al rimborso forzato (integrale o parziale) delle azioni detenute dagli investitori del comparto, al trattenimento di qualsiasi provento di rimborso a favore degli investitori o a qualsiasi altra misura adottata dalle autorità locali con un impatto sull'investimento operato dall'investitore nel comparto.

Non è stata presentata né sarà presentata in futuro alcuna domanda, né è stata o sarà richiesta alcuna registrazione da parte della società di gestione, nei confronti o da parte di qualsiasi autorità governativa o regolamentare della Repubblica Popolare Cinese (RPC) in relazione con la pubblicizzazione, l'offerta, la distribuzione o la vendita delle quote nella RPC, né la società di gestione è intenzionata a pubblicizzare, offrire, distribuire o vendere le azioni del comparto a persone residenti nella RPC o lo farà effettivamente in futuro.

Le azioni del comparto non sono destinate a essere offerte o vendute all'interno della RPC o a investitori della RPC. Un investitore della RPC

non può sottoscrivere azioni a meno che non sia autorizzato a farlo in virtù di tutte le leggi, le norme, i regolamenti, gli avvisi, le direttive e gli ordini della RPC rilevanti o secondo altri requisiti regolamentari validi nella RPC ed emanati da una qualsiasi autorità governativa o regolamentare della RPC e applicabili all'investitore, alla società o al gestore degli investimenti (sia che abbiano o meno forza di legge) con le relative emanazioni e modifiche successive. Gli investitori della RPC sono responsabili ove applicabile dell'ottenimento di tutte le necessarie approvazioni governative, verifiche, licenze o registrazioni (se ve ne sono) da parte di tutte le autorità governative competenti della RPC, comprese, ma non solo, la State Administration of Foreign Exchange, la China Securities Regulatory Commission e/o altre autorità di regolamentazione competenti, nonché del rispetto di tutti i regolamenti rilevanti della RPC, compresa, ma non solo, qualsiasi regolamentazione rilevante in materia di corsi di cambio e/o regolamentazione d'investimento estera. Se un investitore non adempie a quanto specificato sopra, la società può intraprendere qualsiasi azione in buona fede e agire per fondati motivi nei confronti delle azioni di tale investitore allo scopo di soddisfare i requisiti regolamentari rilevanti, compresa l'esecuzione del rimborso forzato di azioni possedute dall'investitore interessato, nel rispetto dello statuto e delle leggi e dei regolamenti applicabili.

Le persone che possono entrare in possesso del presente prospetto informativo o di qualsiasi azione sono tenute a informarsi in merito a tali restrizioni e a rispettarle.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto. In particolare, per questo comparto può assumere rilevanza il seguente rischio, specificato nel capitolo 7, «Fattori di rischio»: Investimenti nei Paesi emergenti.

Gli investimenti diretti operati in India comportano rischi specifici. I potenziali investitori sono pertanto invitati a considerare i rischi specificati al capitolo 7, «Fattori di rischio», in relazione con la registrazione FPI del comparto e la potenziale comunicazione di informazioni e dati personali relativi agli investitori del comparto alle autorità locali indiane di supervisione e al DDP.

Gli investimenti effettuati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect Scheme o altri schemi analoghi istituiti di volta in volta ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili (gli «Stock Connect Scheme») comportano rischi specifici. I potenziali investitori sono pertanto invitati a informarsi in particolare sui rischi illustrati al capitolo 7, «Fattori di rischio», alla sezione «Rischi legati allo Stock Connect Scheme».

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari nei mercati emergenti.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

Il CSIF (Lux) Equity Emerging Markets Fundamental non è in alcun modo sponsorizzato, supportato, venduto o promosso da FTSE International Limited («FTSE»), dal London Stock Exchange («LSEG») o da Research Affiliates LLC («RA») (detti congiuntamente «i titolari delle licenze») e nessuno dei titolari delle licenze rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, implicita o esplicita, riguardo ai risultati ottenibili dall'utilizzo dell'indice FTSE RAFI Equities Emerging Markets Index (l'«indice»), al livello a cui si attesterà l'indice in un dato momento di un dato giorno o ad altri aspetti. L'indice è composto e calcolato da FTSE in collaborazione con RA. Nessuno dei titolari delle licenze può essere ritenuto responsabile (per negligenza o per altro motivo) nei confronti di qualsiasi persona per un qualsiasi errore contenuto nell'indice; nessuno di loro è inoltre tenuto a informare alcuna persona in merito a eventuali errori in esso contenuti. FTSE® è un marchio registrato del LSEG ed è utilizzato da FTSE su licenza. I nomi commerciali Fundamental Index® e RAFI® sono marchi registrati di RA.

CSIF (Lux) Equity Emerging Markets Minimum Volatility

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index** (l'«indice sottostante»; cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) o titoli a contenuto azionario quali gli American Depositary Receipt (ADR), le American Depositary Share (ADS), le Global Depositary Receipt (GDR), le Global Depositary Share (GDS) ecc. (esclusi i titoli contenenti strumenti derivati), che si qualificano come valori mobiliari ai sensi della legge del 17 dicembre 2010 e sono rilasciati da società incluse nell'indice benchmark summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'indice MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'indice MSCI Emerging Markets Minimum Volatility punta a replicare le caratteristiche della performance di un sottoinsieme di titoli all'interno dell'«MSCI World Index con la minore volatilità assoluta dei rendimenti, nel rispetto di determinati vincoli di diversificazione dei rischi. Le componenti dell'«MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index sono selezionate adottando una strategia basata sulla volatilità minima che ottimizza l'«MSCI Emerging Markets Index attraverso l'adozione del modello MSCI Barra multi-factor global equity rilevante (il «modello»). Il modello stima il profilo di rischio e la volatilità attesa di ciascuna componente e la correlazione esistente tra tutte le componenti dell'«MSCI Emerging Markets Index. Attraverso l'utilizzo del modello la strategia basata sulla volatilità minima mira a selezionare un sottoinsieme di componenti dell'«MSCI Emerging Markets Index con la minor volatilità assoluta dei rendimenti, nel rispetto di alcuni vincoli relativi alla diversificazione dei rischi, come ad esempio le ponderazioni minime e massime delle componenti, dei settori e/o dei paesi rispetto all'«MSCI Emerging Markets Index. La volatilità dei rendimenti

misura i movimenti dei prezzi giornalieri delle componenti dell'indice sull'arco di un determinato periodo di tempo. Ulteriori dettagli relativi al modello aggiornato alla data del presente prospetto informativo sono disponibili al seguente link: http://www.msci.com/products/portfolio_management_analytics/equity_models/.

Il MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index è composto da società a media e grande capitalizzazione di 24 mercati emergenti: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Grecia, Egitto, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Pakistan, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia ed Emirati Arabi Uniti. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base semestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice. Per ulteriori dettagli relativi all'indice benchmark (comprese le relative componenti) è possibile consultare il sito Internet del gestore dell'indice su <https://www.msci.com/constituents>.

Il MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello di tracking error previsto è inferiore allo 0.50% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto è calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono essere presentate in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Le azioni del comparto non possono essere pubblicizzate, offerte, distribuite o vendute, direttamente o indirettamente, a persone residenti in India e le richieste di sottoscrizione per le quote del comparto non saranno accettate nei casi in cui i fondi per l'acquisto di tali quote provengano da fonti all'interno dell'India.

Come descritto al capitolo 5, «Partecipazione a Credit Suisse Index Fund (Lux)», del prospetto informativo, la società di gestione può inoltre rimborsare in via obbligatoria tutte le azioni detenute da un azionista in tutti i casi in cui la essa reputi che tale rimborso possa evitare svantaggi materiali legali, regolamentari, pecuniari, fiscali, economici, di proprietà, amministrativi o di altro genere a danno del fondo, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i casi in cui tali azioni siano detenute da azionisti non autorizzati all'acquisizione o alla detenzione delle azioni, ovvero che non osservino gli obblighi connessi con la detenzione delle quote in conformità alle norme applicabili. Si invitano di conseguenza gli azionisti a osservare che i requisiti legali, regolamentari o fiscali applicabili alla loro partecipazione azionaria al comparto possono includere specifici requisiti locali applicabili secondo le leggi e i regolamenti indiani e che il mancato adempimento delle disposizioni legali e regolamentari indiane può portare alla conclusione del loro investimento nel comparto, al rimborso forzato (integrale o parziale) delle azioni detenute dagli investitori del

comparto, alla trattenuta di qualsiasi provento di rimborso a favore degli investitori o a qualsiasi altra misura adottata dalle autorità locali con un impatto sull'investimento operato dall'investitore nel comparto.

Non è stata presentata né sarà presentata in futuro alcuna domanda, né è stata o sarà richiesta alcuna registrazione da parte della società di gestione, nei confronti o da parte di qualsiasi autorità governativa o regolamentare della Repubblica Popolare Cinese (RPC) in relazione con la pubblicazione, l'offerta, la distribuzione o la vendita delle quote nella RPC, né la società di gestione è intenzionata a pubblicizzare, offrire, distribuire o vendere le azioni del comparto a persone residenti nella RPC o lo farà effettivamente in futuro.

Le azioni del comparto non sono destinate a essere offerte o vendute all'interno della RPC o a investitori della RPC. Un investitore della RPC non può sottoscrivere azioni a meno che non sia autorizzato a farlo in virtù di tutte le leggi, le norme, i regolamenti, gli avvisi, le direttive e gli ordini della RPC rilevanti o secondo altri requisiti regolamentari validi nella RPC ed emanati da una qualsiasi autorità governativa o regolamentare della RPC e applicabili all'investitore, alla società o al gestore degli investimenti (sia che abbiano o meno forza di legge) con le relative emanazioni e modifiche successive. Gli investitori della RPC sono responsabili ove applicabile dell'ottenimento di tutte le necessarie approvazioni governative, verifiche, licenze o registrazioni (se ve ne sono) da parte di tutte le autorità governative competenti della RPC, comprese, ma non solo, la State Administration of Foreign Exchange, la China Securities Regulatory Commission e/o altre autorità di regolamentazione competenti, nonché del rispetto di tutti i regolamenti rilevanti della RPC, compresa, ma non solo, qualsiasi regolamentazione rilevante in materia di corsi di cambio e/o regolamentazione d'investimento estera. Se un investitore non adempie a quanto specificato sopra, la società può intraprendere qualsiasi azione in buona fede e agire per fondati motivi nei confronti delle azioni di tale investitore allo scopo di soddisfare i requisiti regolamentari rilevanti, compresa l'esecuzione del rimborso forzato di azioni possedute dall'investitore interessato, nel rispetto dello statuto e delle leggi e dei regolamenti applicabili.

Le persone che possono entrare in possesso del presente prospetto informativo o di qualsiasi azione sono tenute a informarsi in merito a tali restrizioni e a rispettarle.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto. Si invita in particolare a considerare il rischio seguente, descritto al capitolo 7. I «Fattori di rischio» possono essere più rilevanti per questo comparto: Investimenti nei Paesi emergenti.

Gli investimenti diretti operati in India comportano rischi specifici. I potenziali investitori sono pertanto invitati a considerare i rischi specificati al capitolo 7, «Fattori di rischio», in relazione con la registrazione FPI del comparto e la potenziale comunicazione di informazioni e dati personali relativi agli investitori del comparto alle autorità locali indiane di supervisione e al DDP.

Gli investimenti effettuati tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect Scheme o altri schemi analoghi istituiti di volta in volta ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili (gli «Stock Connect Scheme») comportano rischi specifici. I potenziali investitori sono pertanto invitati a informarsi in particolare sui rischi illustrati al capitolo 7, «Fattori di rischio», alla sezione «Rischi legati allo Stock Connect Scheme».

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari nei mercati emergenti.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ

SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPlicitAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo valore mobiliare e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity EMU

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è l'euro.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI EMU Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **MSCI EMU Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'indice MSCI EMU Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'indice MSCI EMU (European Economic and Monetary Union) L'MSCI Europe Index è un indice free float-adjusted, pesato per la capitalizzazione di mercato, concepito per misurare la performance dei mercati azionari dei paesi UME. L'indice MSCI UME è composto dagli indici paese dei seguenti dieci mercati sviluppati: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi bassi, Portogallo e Spagna. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'MSCI EMU Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello previsto di tracking error è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto è calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari dell'Unione economica e monetaria europea.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI»), DALLE SUE AFFILIATE O DA QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIATA ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O

ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPlicita O IMPLICITa, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPlicita O IMPLICITa DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPlicitAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo valore mobiliare e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity EMU Blue

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è l'euro.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI EMU** in qualità di suo indice benchmark. L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI EMU Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'MSCI EMU Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'indice MSCI EMU (European Economic and Monetary Union) L'MSCI Europe Index è un indice free float-adjusted, pesato per la capitalizzazione di mercato, concepito per misurare la performance dei mercati azionari dei paesi UME. L'indice MSCI UME è composto dagli indici paese dei seguenti dieci mercati sviluppati: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo e Spagna. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

Il MSCI EMU Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari dell'Unione economica e monetaria europea.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO

FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPlicitAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo titolo e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un nome commerciale, marchio o marchio di servizio di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria l'autorizzazione di quest'ultima. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è l'euro.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'**MSCI EMU ESG Leaders Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI EMU ESG Leaders Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'«MSCI EMU ESG Leaders Index» sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- a) 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'«MSCI EMU ESG Leaders Index» è un indice ponderato in funzione della capitalizzazione che offre un'esposizione a società con una notevole performance ambientale, sociale e di governance rispetto ad altre società dei rispettivi settori. L'«MSCI EMU ESG Leaders Index» è composto da società a media e grande capitalizzazione dei mercati dei 10 paesi industrializzati dell'«UME». I mercati dei paesi industrializzati dell'«UME» comprendono: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo e Spagna. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'«MSCI EMU ESG Leaders Index» è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari dell'Unione economica e monetaria europea.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO FONDO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI»), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI INFORMATION PROVIDER O DA QUALSIASI TERZA PARTE COINVOLTA NELLA O COLLEGATA ALLA COMPILAZIONE, CALCOLO O CREAZIONE DEGLI INDICI MSCI (COLLETTIVAMENTE INDICATE COME LE «PARTI MSCI»). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCIATA ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, ALL'EMITTENTE O AI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO NEI FONDI IN GENERALE O IN QUESTO FONDO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO FONDO, DALL'EMITTENTE O DAI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO FONDO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA PARTE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO FONDO.

ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ACCURATEZZA E COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL FONDO, DAI TITOLARI DELLE QUOTE DEL FONDO O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E LE PARTI MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER SI ESONERANO ESPlicitAMENTE DA TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, LE PARTI MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questi valori mobiliari, prodotti o fondi e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo strumento senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity EMU ex Financials³

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è l'euro.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'**MSCI EMU ex Financials Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI EMU ex Financials Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'MSCI EMU ex Financials Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- a) 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI EMU (European Economic and Monetary Union) ex Financials Index è un indice free float-adjusted ponderato in funzione della capitalizzazione di mercato e concepito per misurare la performance dei mercati azionari dell'UME ad eccezione dei finanziari del settore GICS. L'indice MSCI EMU ex Financials è composto dagli indici paese dei seguenti dieci mercati sviluppati: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi bassi, Portogallo e Spagna. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'MSCI EMU ex Financials Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark.

³ Questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto è calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari dell'Unione economica e monetaria europea excluding financials.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIANO ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA

COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIANO ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIANO ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIANO ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPPLICITAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo titolo e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un nome commerciale, marchio commerciale o marchio di servizio di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria l'autorizzazione di quest'ultima. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity EMU Small Cap Blue

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è l'euro.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI EMU Small Cap Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **MSCI EMU Small Cap Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'indice MSCI EMU Small Cap Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Con effetto a partire dal 18 giugno 2018 il comparto non sarà più autorizzato a stipulare operazioni di prestito titoli.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI EMU Small Cap Index è un indice free float-adjusted, pesato per la capitalizzazione di mercato, concepito per misurare la performance dei mercati delle small cap sviluppati nell'UEM (Unione economica e monetaria dell'Unione europea). L'MSCI EMU Small Cap Index è composto dagli indici paese dei seguenti 10 mercati sviluppati: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'MSCI EMU Small Cap Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello previsto di tracking error è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto è calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni small cap dell'Unione economica e monetaria europea.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O

ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPlicita O IMPLICITa, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPlicita O IMPLICITa DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPlicitAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZAZIONE E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo valore mobiliare e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity EURO STOXX Multi Premia

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è l'euro.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'**EURO STOXX Multi Premia® Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**EURO STOXX Multi Premia® Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'EURO STOXX Multi Premia® Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'EURO STOXX Multi Premia Index è il nuovo standard di mercato per gli investimenti multifattoriali in azioni europee. L'indice investe nell'intero universo dell'EURO STOXX (all'incirca 300 azioni). Il Multi Premia® approach combina investimenti in sette diverse strategie «long only» con una sovraperformance comprovata a lungo termine (cosiddetti premi fattoriali): valore, dimensioni, dinamica, dinamica residua, inversione, basso rischio e qualità.

Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SXEMPER> del fornitore dell'indice.

L'EURO STOXX Multi Premia Index è fornito da STOXX Ltd (l'«amministratore del benchmark»). Alla data di pubblicazione del presente prospetto informativo, né l'amministratore del benchmark né l'indice risultano essere iscritti nel registro degli amministratori e dei benchmark

istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni europee.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

L'EURO STOXX Multi Premia® Index è di proprietà intellettuale (compresi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera («STOXX»), Deutsche Börse Group o suoi concessionari di licenze, ed è utilizzato su licenza. CSIF (Lux) Equity EURO STOXX Multi Premia non è sponsorizzato né promosso, distribuito o altrimenti supportato da STOXX, Deutsche Börse Group o dai suoi titolari di licenza, partner per la ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group e i suoi titolari di licenza, partner per la ricerca o fornitori di dati non rilasciano alcuna garanzia ed escludono qualsiasi responsabilità (per negligenza o di altro tipo) riguardo ad esso in relazione a qualsiasi errore, omissione o interruzione dell'EURO STOXX Multi Premia® Index o dei suoi dati."

CSIF (Lux) Equity Europe⁴

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è l'euro.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI Europe** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI Europe Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'MSCI Europe Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- a) 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI Europe Index riflette le società ad alta e media capitalizzazione di 15 paesi industrializzati (PI) in Europa. I mercati dei paesi industrializzati in Europa comprendono: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'MSCI Europe Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

⁴ Attualmente questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio di questo comparto sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni europee.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE

E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPLICITAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo titolo e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un nome commerciale, marchio commerciale o marchio di servizio di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria l'autorizzazione di quest'ultima. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity Europe ESG Blue

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è l'euro.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'**MSCI Europe ESG Leaders Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI Europe ESG Leaders Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'MSCI Europe ESG Leaders Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- a) 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI Europe ESG Leaders Index è un indice ponderato in funzione della capitalizzazione che offre un'esposizione a società con una notevole performance ambientale, sociale e di governance rispetto ad altre società dei rispettivi settori. L'MSCI Europe ESG Leaders Index è composto da società a media e grande capitalizzazione dei mercati di 15 paesi industrializzati. I mercati dei paesi industrializzati in Europa comprendono: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

L'indice è destinato agli investitori alla ricerca di un benchmark di sostenibilità ampio e diversificato caratterizzato da un tracking error relativamente modesto rispetto al mercato azionario sottostante. L'indice è membro della serie di indici MSCI ESG Leaders. La selezione delle sue componenti si basa su dati di MSCI ESG Research.

Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'MSCI Europe ESG Leaders Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari europei.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI

PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO.

ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPLICITAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo titolo e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un nome commerciale, marchio commerciale o marchio di servizio di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria l'autorizzazione di quest'ultima. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity Japan

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è lo yen.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI Japan Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **MSCI Japan Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nello MSCI Japan Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI Japan Index è un indice free float-adjusted, pesato per la capitalizzazione di mercato, concepito per misurare la performance del mercato dei titoli giapponesi quotati al Tokyo Stock Exchange, all'Osaka Stock Exchange, al JASDAQ e al Nagoya Stock Exchange. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice, <https://www.msci.com/constituents>.

L'MSCI Japan Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello di tracking error previsto è inferiore allo 0.20 per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono essere presentate per iscritto all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 16.00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 16.00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari giapponesi.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI»), DALLE SUE AFFILIATE O DA QUALSIASI TERZA PARTE COINVOLTA NELLA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O AL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DI [LICENZIATARIO]. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO

FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE SUE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI.

INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPLICITAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo valore mobiliare e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity Japan ESG Blue⁵

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è lo yen.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'**MSCI Japan ESG Leaders Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI Japan ESG Leaders Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'MSCI Japan ESG Leaders Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- a) 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI Japan ESG Leaders Index è un indice ponderato in funzione della capitalizzazione che offre un'esposizione a società con una notevole performance ambientale,

sociale e di governance rispetto ad altre società dei rispettivi settori.

L'MSCI Japan ESG Leaders Index è composto da società a media e grande capitalizzazione del mercato giapponese. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'MSCI Japan ESG Leaders Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 16:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di normale apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 16:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari giapponesi.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

QUESTO FONDO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI»), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI INFORMATION PROVIDER O DA QUALSIASI TERZA PARTE COINVOLTA NELLA O COLLEGATA ALLA COMPILAZIONE, CALCOLO O CREAZIONE DEGLI INDICI MSCI (COLLETTIVAMENTE INDICATE COME LE «PARTI MSCI»). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, ALL'EMITTENTE O AI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO NEI FONDI IN GENERALE O IN QUESTO FONDO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO FONDO, DALL'EMITTENTE O DAI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL

⁵ Attualmente questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio di questo comparto sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO FONDO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA PARTE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO FONDO.

ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ACCURATEZZA E COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL FONDO, DAI TITOLARI DELLE QUOTE DEL FONDO O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E LE PARTI MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER SI ESONERANO ESPlicitAMENTE DA TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, LE PARTI MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questi valori mobiliari, prodotti o fondi e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo strumento senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity North America ESG Blue⁶

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'**MSCI North America ESG Leaders Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI North America ESG Leaders Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'«MSCI North America ESG Leaders Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo»;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- a) 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'«MSCI North America ESG Leaders Index» è un indice ponderato in funzione della capitalizzazione che offre un'esposizione a società con una notevole performance ambientale, sociale e di governance rispetto ad altre società dei rispettivi settori. L'«MSCI North America ESG Leaders Index» è composto da società a media e grande capitalizzazione del mercato giapponese. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'«MSCI North America ESG Leaders Index» è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark.

⁶ Attualmente questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio di questo comparto sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari nordamericani.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

QUESTO FONDO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI»), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI INFORMATION PROVIDER O DA QUALSIASI TERZA PARTE COINVOLTA NELLA O COLLEGATA ALLA COMPILAZIONE, CALCOLO O CREAZIONE DEGLI INDICI MSCI (COLLETTIVAMENTE INDICATE COME LE «PARTI MSCI»). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, ALL'EMITTENTE O AI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO NEI FONDI IN GENERALE O IN QUESTO FONDO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO FONDO, DALL'EMITTENTE O DAI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO FONDO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA PARTE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO

FONDO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO FONDO.

ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ACCURATEZZA E COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL FONDO, DAI TITOLARI DELLE QUOTE DEL FONDO O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E LE PARTI MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER SI ESONERANO ESPPLICITAMENTE DA TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, LE PARTI MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questi valori mobiliari, prodotti o fondi e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo strumento senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity Pacific ex Japan

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI Pacific ex Japan Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **MSCI Pacific ex Japan Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'indice MSCI Pacific ex Japan Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'«MSCI Pacific ex Japan Index» è un indice free float adjusted, pesato per la capitalizzazione di mercato, concepito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati nella regione del Pacifico (senza il Giappone). L'«MSCI Pacific ex Japan Index» è composto dai mercati dei seguenti quattro paesi sviluppati: Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice, <https://www.msci.com/constituents>.

L'«MSCI Pacific ex Japan Index» è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello di tracking error previsto è inferiore allo 0.20 per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono essere presentate in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 16.00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 16.00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari della regione del Pacifico escluso il Giappone.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI»), DALLE SUE AFFILIATE O DA QUALSIASI TERZA PARTE COINVOLTA NELLA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O AL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DI [LICENZIATARIO]. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIATA ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO

PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPlicita O IMPLICITa, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE SUE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI.

INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPlicita O IMPLICITa DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPlicitAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo valore mobiliare e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity US Blue

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI USA Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **MSCI USA Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nello MSCI USA Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI USA Index è un indice free float-adjusted, ponderato in funzione della capitalizzazione di mercato, concepito per misurare la performance dei mercati azionari delle small e mid cap statunitensi. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice,

<https://www.msci.com/constituents>.

L'MSCI USA Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello previsto di tracking error è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni statunitensi.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI»), DALLE SUE AFFILIATE O DA QUALSIASI TERZA PARTE COINVOLTA NELLA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O AL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DI [LICENZIATARIO]. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO FONDO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE

AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE SUE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI.

INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPPLICITAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo valore mobiliare e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity US ESG Blue

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'**MSCI USA ESG Leaders Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI USA ESG Leaders Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'MSCI USA ESG Leaders Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- a) 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI USA ESG Leaders Index è un indice ponderato in funzione della capitalizzazione che offre un'esposizione a società con una notevole performance ambientale, sociale

e di governance rispetto ad altre società dei rispettivi settori. L'MSCI USA ESG Leaders Index è composto da società a media e grande capitalizzazione

del mercato statunitense. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'MSCI USA ESG Leaders Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.10% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni statunitensi.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIATA ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO

FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIATA ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIATA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIATA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPLICITAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZAZIONE E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo titolo e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un nome commerciale, marchio commerciale o marchio di servizio di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria l'autorizzazione di quest'ultima. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity World⁷

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'**MSCI World Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI World Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'MSCI World Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- a) 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'MSCI World Index è un indice free float-adjusted, pesato per la capitalizzazione di mercato, concepito per misurare la performance di 23 paesi industrializzati. L'MSCI World Index è composto dagli indici paese dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'MSCI World Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei

⁷ Attualmente questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio di questo comparto sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di normale apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

QUESTO FONDO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI»), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI INFORMATION PROVIDER O DA QUALSIASI TERZA PARTE COINVOLTA NELLA O COLLEGATA ALLA COMPILAZIONE, CALCOLO O CREAZIONE DEGLI INDICI MSCI (COLLETTIVAMENTE INDICATE COME LE «PARTI MSCI»). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, ALL'EMITTENTE O AI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO NEI FONDI IN GENERALE O IN QUESTO FONDO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO FONDO, DALL'EMITTENTE O DAI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE DELLA

O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO FONDO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA PARTE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO FONDO.

ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ACCURATEZZA E COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL FONDO, DAI TITOLARI DELLE QUOTE DEL FONDO O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E LE PARTI MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER SI ESONERANO ESPlicitAMENTE DA TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, LE PARTI MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questi valori mobiliari, prodotti o fondi e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo strumento senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity World ESG Blue⁸

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'**MSCI World ESG Leaders Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'**MSCI World ESG Leaders Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'«MSCI World ESG Leaders Index» sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- a) 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 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'«MSCI World ESG Leaders Index» è un indice ponderato in funzione della capitalizzazione che offre un'esposizione a società con una notevole performance ambientale, sociale e di governance rispetto ad altre società dei rispettivi settori. L'«MSCI World ESG Leaders Index» è costituito attraverso l'aggregazione dei seguenti indici regionali: MSCI Pacific ESG Leaders Index, MSCI Europe & Middle East ESG Leaders Index, MSCI Canada ESG Leaders Index e MSCI USA ESG Leaders Index. L'indice principale è il MSCI World Index, composto da società a media e grande capitalizzazione dei mercati di 23 paesi industrializzati. L'«MSCI World Index» è composto dagli indici paese dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base trimestrale e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di

composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'«MSCI World ESG Leaders Index» è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di normale apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

QUESTO FONDO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI»), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI INFORMATION PROVIDER O DA QUALSIASI TERZA PARTE COINVOLTA NELLA O COLLEGATA ALLA COMPILAZIONE, CALCOLO O CREAZIONE DEGLI INDICI MSCI (COLLETTIVAMENTE INDICATE COME LE «PARTI MSCI»). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCIATA ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, ALL'EMITTENTE O AI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO NEI FONDI IN GENERALE O IN QUESTO FONDO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO FONDO, DALL'EMITTENTE O DAI

⁸ Attualmente questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio di questo comparto sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO FONDO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA PARTE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO FONDO.

ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ACCURATEZZA E COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL FONDO, DAI TITOLARI DELLE QUOTE DEL FONDO O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E LE PARTI MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER SI ESONERANO ESPlicitAMENTE DA TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZAZIONE E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, LE PARTI MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questi valori mobiliari, prodotti o fondi e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo strumento senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity World Factor Mix

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI World Diversified Factor Mix Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **MSCI World Diversified Factor Mix Index** (l'«indice sottostante»; cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nel MSCI World Diversified Factor Mix Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future (i) sull'indice benchmark, (ii) su indici finanziari che il gestore degli 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.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

Il MSCI World Diversified Factor Mix Index è basato sul MSCI World Index, l'indice da cui deriva (parent index), composto da società a media e grande capitalizzazione dei mercati di 23 paesi industrializzati. I paesi industrializzati includono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. L'indice è composto utilizzando una combinazione di sei indici fattoriali per armonizzare le frequenze di ribilanciamento – Quality, Momentum, High Dividend Yield, Enhanced Value, Minimum Volatility ed Equal Weighted. Maggiori informazioni relative alla performance, alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet <https://www.msci.com/constituents> del titolare dell'indice.

L'MSCI World Diversified Factor Mix Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello di tracking error previsto è inferiore allo 0,20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto è calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono essere presentate per iscritto all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIANO DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ

ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIANO ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIANO ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCIANO ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPlicitAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo valore mobiliare e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Equity World Minimum Volatility

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **MSCI World Minimum Volatility Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **MSCI World Minimum Volatility Index** (l'«indice sottostante»; cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto investe

- a) in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società contenute nell'indice benchmark summenzionato;
- b) temporaneamente in azioni, altri titoli a contenuto azionario e diritti (azioni, certificati con diritto al dividendo, azioni di società cooperative, certificati di partecipazione ecc.) di società non contenute nell'indice benchmark, ma che presentano un'elevata probabilità di essere inseriti nell'indice MSCI World Minimum Volatility Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) in quote di organismi d'investimento a gestione passiva, sia domestici che esteri e sia quotati che non quotati, in linea con la politica d'investimento;
- d) in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto.

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.

Il comparto investirà fino al 51 per cento del suo patrimonio netto complessivo in investimenti azionari qualificati.

Descrizione dell'indice sottostante

L'indice MSCI World Minimum Volatility Index punta a replicare le caratteristiche della performance di un sottoinsieme di titoli all'interno dell'MSCI World Index con la minore volatilità assoluta dei rendimenti, nel rispetto di determinati vincoli di diversificazione dei rischi. Le componenti dell'MSCI World Minimum Volatility Index sono selezionate adottando una strategia basata sulla volatilità minima che ottimizza l'MSCI World Index attraverso l'adozione del modello MSCI Barra multi-factor global equity rilevante (il «modello»). Il modello stima il profilo di rischio e la volatilità attesa di ciascuna componente e la correlazione esistente tra tutte le componenti dell'MSCI World Index. Attraverso l'utilizzo del modello la strategia basata sulla volatilità minima mira a selezionare un sottoinsieme di componenti dell'MSCI World Index con la minor volatilità assoluta dei rendimenti, nel rispetto di alcuni vincoli relativi alla diversificazione dei rischi, come ad esempio le ponderazioni minime e massime delle componenti, dei settori e/o dei paesi rispetto all'MSCI World Index. La volatilità dei rendimenti misura i movimenti dei prezzi giornalieri delle componenti dell'indice sull'arco di un determinato periodo di tempo. Ulteriori dettagli relativi al modello aggiornato alla data del presente prospetto informativo sono disponibili al seguente link:

http://www.msci.com/products/portfolio_management_analytics/equity_models/.

L'MSCI World Index comprende azioni a media e larga capitalizzazione di paesi industrializzati che soddisfano i criteri dimensionali, di liquidità e di flottante previsti dall'MSCI. Al 30 giugno 2014 l'indice benchmark era costituito dai seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. L'elenco dei possibili Paesi può essere soggetto a modifiche nel corso del tempo. L'indice benchmark è ponderato in funzione della capitalizzazione del mercato e viene adeguato su base semestrale. Per ulteriori dettagli relativi all'indice benchmark (comprese le relative componenti) è possibile consultare il sito Internet del gestore dell'indice <https://www.msci.com/constituents>.

L'MSCI World Minimum Volatility Index è fornito da MSCI Limited, un amministratore di benchmark autorizzato iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello di tracking error previsto è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto è calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono essere presentate in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con un'elevata propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, SUPPORTATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. («MSCI») LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI. GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E I NOMI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI PROPRIETÀ DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER ESSERE UTILIZZATI PER FINALITÀ SPECIFICHE DA PARTE DEL LICENZIATARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DELL'INVESTIMENTO IN TITOLI FINANZIARI IN

GENERALE O IN QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE, O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI E LE SUE AFFILIATE SONO I TITOLARI DELLE LICENZE DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO, DALL'EMITTENTE O DAI PROPRIETARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È IN ALCUN MODO OBBLIGATA A TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DELLE QUOTE DI QUESTO FONDO, O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI È RESPONSABILE DELLA O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEL TIMING, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DI EMISSIONE PER QUESTO FONDO O NELLA DETERMINAZIONE E NEL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE IN CONTANTI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DEI TITOLARI DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO RELATIVAMENTE ALLA AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE OD OFFERTA DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO. ANCHE SE MSCI CERCHERÀ DI OTTENERE LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA IN MERITO ALL'ORIGINALITÀ, ALL'ACCURATEZZA E ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DAL LICENZIATARIO, DAI CLIENTI DEL LICENZIATARIO O DALLE CONTROPARTI, DAGLI EMITTENTI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, DAI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DEGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI IN RELAZIONE CON I DIRITTI LICENZIATI SECONDO QUANTO STABILITO DI SEGUITO O PER UN QUALSIASI ALTRO USO. NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER GLI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEGLI O CONNESSI AGLI INDICI MSCI O DEI DATI IN ESSI COMPRESI. INOLTRE, NÉ L'MSCI, NÉ ALCUNA AFFILIATA O PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI NESSUN TIPO, E L'MSCI, LE SUE AFFILIATE NONCHÉ QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI CON IL PRESENTE DISCLAIMER ESCLUDONO ESPLICITAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E ADEGUATEZZA A UNA SPECIFICA FINALITÀ RISPETTO AGLI INDICI MSCI E AI DATI IN ESSI COMPRESI. SENZA LIMITAZIONE DI QUANTO PRECEDE, MSCI, LE SUE AFFILIATE O QUALSIASI ALTRA PARTE COINVOLTA O COLLEGATA ALLA CREAZIONE O ALLA COMPILAZIONE DI UN QUALSIASI INDICE MSCI NON POTRANNO IN NESSUN CASO ESSERE RITENUTE RESPONSABILI PER EVENTUALI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO TIPO (COMPRESA LA PERDITA DI PROFITTI), ANCHE NEL CASO IN CUI SIANO STATI INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o titolare di questo valore mobiliare e nessuna altra persona fisica o giuridica può utilizzare o fare riferimento a un marchio commerciale, marchio di servizio o nome commerciale di proprietà di MSCI per sponsorizzare, supportare, commercializzare o promuovere questo prodotto senza prima contattare MSCI per stabilire se è necessaria una autorizzazione da parte di MSCI. In nessun caso una persona fisica o giuridica può vantare un collegamento di qualsiasi tipo con MSCI senza il preventivo consenso scritto di MSCI.

CSIF (Lux) Bond Aggregate EUR

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è l'euro.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica il **Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance del **Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index** (l'«indice sottostante»; cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto

- investe in obbligazioni denominate in euro 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 euro 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 inseriti nel Bloomberg Barclays Euro Aggregate 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. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future (i) sull'indice benchmark, (ii) su indici finanziari che il gestore degli 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.
- investe in titoli secondo a) che 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.

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.

Gli investimenti in ABS e MBS sono limitati a un massimo del 10 per cento del patrimonio netto totale del comparto.

Descrizione dell'indice sottostante

Il Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index replica il mercato delle obbligazioni societarie a tasso fisso e investment grade denominate in euro, compresi i treasury e le emissioni legate a governi, societarie e garantite. L'inclusione nell'indice ha luogo in base all'emissione, non al domicilio dell'emittente. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base mensile e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice. Maggiori informazioni relative alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice,

<https://www.bloombergindices.com/bloomberg-barclays-indices/#/ucits>.

Il Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index è fornito da Bloomberg Index Services Limited (l'«amministratore del benchmark»). Alla data di

pubblicazione del presente prospetto informativo, né l'amministratore del benchmark né l'indice risultano essere iscritti nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello previsto di tracking error è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto è calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con una bassa propensione al rischio e un orizzonte di medio periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

Fonte: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (dette congiuntamente «Bloomberg»). BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Barclays Bank Plc (detta «Barclays» insieme alle sue affiliate) utilizzato su licenza. Bloomberg o i titolari di licenze di Bloomberg possiedono tutti i diritti di proprietà sugli indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays approvano o supportano questo materiale o garantiscono l'accuratezza e la completezza di qualsiasi informazione contenuta al suo interno, né rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, in relazione ai risultati ottenibili da esse e, nella massima misura consentita dalla legge, non si assumono alcun obbligo o responsabilità per eventuali ripercussioni negative o danni che ne possono risultare.

CSIF (Lux) Bond Corporate EUR

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è l'euro.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica il **Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance del **Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate Index** (l'«indice sottostante»; cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto

- investe in obbligazioni denominate in euro 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 euro 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 inseriti nel Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate 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. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto.
- investe in titoli secondo a) che 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.

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.

Il comparto non investe attualmente in ABS e MBS.

Descrizione dell'indice sottostante

Il Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate Index replica il mercato delle obbligazioni societarie a tasso fisso e investment grade denominate in euro. L'inclusione nell'indice ha luogo in base all'emissione e non al domicilio dell'emittente. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base mensile e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice, <https://www.bloombergindices.com/bloomberg-barclays-indices/#/ucits>.

Il Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate Index è fornito da Bloomberg Index Services Limited (l'«amministratore del benchmark»). Alla data di pubblicazione del presente prospetto informativo, né l'amministratore del benchmark né l'indice risultano essere iscritti nel

registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello previsto di tracking error è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto è calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

La seguente misura può essere applicata nell'eventualità in cui gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso superino il limite dei 50 milioni di EUR. Le regole stabilite di seguito verranno applicate prima delle procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 4.

Nel caso in cui, in un particolare giorno di negoziazione, gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso (dove «netto» indica la differenza tra gli ordini di sottoscrizione e di rimborso ricevuti in un particolare giorno di negoziazione, esclusi i trasferimenti di patrimonio da e verso il fondo), superino il limite stabilito sopra per il comparto e sul mercato sottostante l'indice benchmark non vi sia liquidità sufficiente, il consiglio d'amministrazione può, a titolo di deroga, agire nell'interesse degli azionisti limitando gli ordini di sottoscrizione e di rimborso totali pro rata.

Nella misura in cui un ordine non viene pienamente eseguito quel giorno di negoziazione per effetto dell'esercizio del diritto di rimborso pro rata degli ordini, la parte non eseguita dell'ordine deve essere trattata come se fosse stata presentata un'altra richiesta di rimborso da parte dell'azionista con riferimento al giorno di negoziazione seguente.

Gli investitori che presentano ordini di sottoscrizione e di rimborso riceveranno pertanto una quota dell'importo di sottoscrizione o di rimborso disponibile, corrispondente al rapporto tra la quota eseguibile degli ordini di sottoscrizione o di rimborso e la totalità degli ordini di sottoscrizione o di rimborso ricevuti per il giorno di negoziazione in questione.

Esempio di calcolo nel caso di sottoscrizioni eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di EUR. Nel giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 80 milioni di EUR e ordini di rimborso per 14 milioni di EUR. Questo corrisponde a un ordine di sottoscrizione netto di 66 milioni di EUR.

Ordini di sottoscrizione totali	80 mio. di EUR
Ordini di rimborso totali	14 mio. di EUR
Sottoscrizioni eccedenti (= ordini di sottoscrizione netti)	66 mio. di EUR (80 mio. di EUR - 14 mio. di EUR)
Operazioni sul mercato	50 mio. di EUR (limite)
Ordini di sottoscrizione eseguibili	64 mio. di EUR (50 mio. di EUR + 14 mio. di EUR)
Ordini di sottoscrizione non eseguibili	16 mio. di EUR (80 mio. di EUR - 64 mio. di EUR)
Limite applicato agli ordini di sottoscrizione	20% (16 mio. di EUR / 80 mio. di EUR)
Ordini di sottoscrizione da eseguire il giorno seguente	16 mio. di EUR

I rimborsi sono completamente eseguiti. Gli ordini di sottoscrizione per un totale di 80 milioni di EUR possono essere soddisfatti solo fino a 64 milioni di EUR (14 milioni di EUR tramite compensazione con ordini di rimborso e 50 milioni di EUR attraverso l'acquisto di titoli sul mercato). Gli ordini di sottoscrizione sono limitati pertanto a 64/80 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - ossia un quinto - è considerata come un ordine per il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche il giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di sottoscrizione saranno limitati nella stessa misura e la quota rimanenze verrà considerata ancora una volta come un ordine per il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse. Esempio di calcolo nel caso di rimborsi eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di EUR. Nel giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 6 milioni di EUR e ordini di rimborso per 70 milioni di EUR. Si ottiene così un ordine di rimborso netto pari a 64 milioni di EUR.

Ordini di sottoscrizione totali	6 mio. di EUR
Ordini di rimborso totali	70 mio. di EUR
Rimborsi eccedenti (= ordini di rimborso netti)	64 mio. di EUR (70 mio. di EUR - 6 mio. di EUR)
Operazioni sul mercato	50 mio. di EUR (limite)
Ordini di rimborso eseguibili	56 mio. di EUR (6 mio. di EUR + 50 mio. di EUR)
Ordini di rimborso non eseguibili	14 mio. di EUR (70 mio. di EUR - 56 mio. di EUR)
Limite applicato agli ordini di rimborso	20% (14 mio. di EUR / 70 mio. di EUR)
Ordini di rimborso da eseguire il giorno seguente	14 mio. di EUR

Gli ordini di sottoscrizione vengono eseguiti completamente. Gli ordini di rimborso per un totale di 70 milioni di EUR possono essere eseguiti solo fino a 56 milioni di EUR (6 milioni di EUR tramite compensazione con ordini di sottoscrizione e 50 milioni di USD attraverso la vendita di titoli sul mercato). Gli ordini di rimborso sono limitati pertanto a 56/70 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - pari a un quinto - è considerata come un ordine da eseguire il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche nel giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di rimborso saranno limitati nella stessa proporzione e la quota rimanente verrà considerata ancora una volta come un ordine da eseguire il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse.

Non verranno operate in nessun caso più di due dilazioni consecutive dei rimborsi. Qualora le richieste di rimborso ancora pendenti fossero troppo ingenti per poter essere trattate il giorno di negoziazione 3, il consiglio d'amministrazione può decidere di applicare le procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 4.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con una bassa propensione al rischio e un orizzonte di medio periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

Fonte: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (dette congiuntamente «Bloomberg»). BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Barclays Bank Plc (detta «Barclays» insieme alle sue affiliate) utilizzato su licenza. Bloomberg o i titolari di licenze di Bloomberg possiedono tutti i diritti di proprietà sugli indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays approvano o supportano questo materiale o garantiscono l'accuratezza e la completezza di qualsiasi informazione contenuta al suo interno né rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, in relazione ai risultati ottenibili da esse e, nella massima misura consentita dalla legge, non si assumono alcun

obbligo o responsabilità per eventuali ripercussioni negative o danni che ne possono risultare.

CSIF (Lux) Bond Corporate Global

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'indice **Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance del **Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto

- a) 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;
- b) 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 Global Aggregate Corporate Bond USD Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) presenta una duration modificata che non può divergere da quella dell'indice benchmark di più di sei mesi;
- d) 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 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;
- 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.

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.

Gli investimenti in ABS e MBS sono limitati a un massimo del 10 per cento del patrimonio netto totale del comparto.

Descrizione dell'indice sottostante

Il Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index costituisce una delle principali misure dei titoli di debito societari globali investment grade e a tasso fisso. Questo benchmark multi valuta comprende obbligazioni di emittenti industriali, degli approvvigionamenti di base e finanziari di paesi industrializzati ed emergenti. I titoli devono presentare un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB- o superiore) in base al rating medio di Moody's, S&P e Fitch. L'indice viene ribilanciato su base mensile e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice. Maggiori informazioni relative alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice, <https://www.bloombergindices.com/bloomberg-barclays-indices/#/ucits>.

Il Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index è fornito da Bloomberg Index Services Limited (l'«amministratore del benchmark»). Alla data di pubblicazione del presente prospetto informativo, né

l'amministratore del benchmark né l'indice risultano essere iscritti nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Subscription, redemption and conversion applications must be submitted in written form to the Central Administration or a distributor authorized by the Company to accept such applications, by 3 p.m. (Central European Time) on any day on which banks are open for business in Luxembourg («Dealing Day»), provided that the market or markets, on which 75% of the relevant Subfund's assets are traded are open the day after the Dealing Day and provided that this day is also a day on which banks are open for business in Luxembourg.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

La seguente misura può essere applicata nell'eventualità in cui gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso superino il limite dei 50 milioni di dollari USA. Le regole stabilite di seguito verranno applicate prima delle procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 4.

Nel caso in cui, in un particolare giorno di negoziazione, gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso (dove «netto» indica la differenza tra gli ordini di sottoscrizione e di rimborso ricevuti in un particolare giorno di negoziazione, esclusi i trasferimenti di patrimonio da e verso il comparto), superino il limite stabilito sopra per il comparto e sul mercato sottostante l'indice benchmark non vi sia liquidità sufficiente, il consiglio d'amministrazione può, a titolo di deroga, agire nell'interesse degli azionisti limitando gli ordini di sottoscrizione e di rimborso totali pro rata.

Nella misura in cui un ordine non viene pienamente eseguito quel giorno di negoziazione per effetto dell'esercizio del diritto di rimborso pro rata degli ordini, la parte non eseguita dell'ordine deve essere trattata come se fosse stata presentata un'altra richiesta di rimborso da parte dell'azionista con riferimento al giorno di negoziazione seguente.

Gli investitori che presentano ordini di sottoscrizione e di rimborso riceveranno pertanto una quota dell'importo di sottoscrizione o di rimborso disponibile, corrispondente al rapporto tra la quota eseguibile degli ordini di sottoscrizione o di rimborso e la totalità degli ordini di sottoscrizione o di rimborso ricevuti per il giorno di negoziazione in questione.

Esempio di calcolo nel caso di sottoscrizioni eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di USD. il giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 80 milioni di USD e ordini di rimborso per 14 milioni di USD. Questo corrisponde a un ordine di sottoscrizione netto pari a 66 milioni di USD.

Ordini di sottoscrizione totali	80 mio. di USD
Ordini di rimborso totali	14 mio. di USD
Sottoscrizioni eccedenti (= ordini di sottoscrizione netti)	66 mio. di USD (80 mio. di USD - 14 mio. di USD)
Operazioni sul mercato	50 mio. di USD (limite)
Ordini di sottoscrizione eseguibili	64 mio. di USD (50 mio. di USD + 14 mio. di USD)
Ordini di sottoscrizione non eseguibili	16 mio. di USD (80 mio. di USD - 64 mio. di USD)
Limite applicato agli ordini di sottoscrizione	20% (16 mio. di USD / 80 mio. di USD)
Ordini di sottoscrizione da eseguire	16 mio. di USD

il giorno seguente	
--------------------	--

I rimborsi sono completamente eseguiti. Gli ordini di sottoscrizione per un totale di 80 milioni di USD possono essere soddisfatti solo fino a 64 milioni di USD (14 milioni di USD tramite compensazione con ordini di rimborso e 50 milioni di USD attraverso l'acquisto di titoli sul mercato). Gli ordini di sottoscrizione sono limitati pertanto a 64/80 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - ossia un quinto - è considerata come un ordine per il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche il giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di sottoscrizione saranno limitati nella stessa misura e la quota rimanente verrà considerata ancora una volta come un ordine per il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse. Esempio di calcolo nel caso di rimborsi eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di USD. il giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 6 milioni di USD e ordini di rimborso per 70 milioni di USD. Si ottiene così un ordine di rimborso netto pari a 64 milioni di USD.

Ordini di sottoscrizione totali	6 mio. di USD
Ordini di rimborso totali	70 mio. di USD
Rimborsi eccedenti (= ordini di rimborso netti)	64 mio. di USD (70 mio. di USD - 6 mio. di USD)
Operazioni sul mercato	50 mio. di USD (limite)
Ordini di rimborso eseguibili	56 mio. di USD (6 mio. di USD + 50 mio. di USD)
Ordini di rimborso non eseguibili	14 mio. di USD (70 mio. di USD - 56 mio. di USD)
Limite applicato agli ordini di rimborso	20% (14 mio. di USD / 70 mio. di USD)
Ordini di rimborso da eseguire il giorno seguente	14 mio. di USD

Gli ordini di sottoscrizione vengono eseguiti completamente. Gli ordini di rimborso per un totale di 70 milioni di USD possono essere soddisfatti solo fino a 56 milioni di USD (6 milioni di USD tramite compensazione con ordini di sottoscrizione e 50 milioni di USD attraverso la vendita di titoli sul mercato). Gli ordini di rimborso sono limitati pertanto a 56/70 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - pari a un quinto - è considerata come un ordine da eseguire il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche nel giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di rimborso saranno limitati nella stessa proporzione e la quota rimanente verrà considerata ancora una volta come un ordine da eseguire il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse.

Non verranno operate in nessun caso più di due dilazioni consecutive dei rimborsi. Qualora le richieste di rimborso ancora pendenti fossero troppo ingenti per poter essere trattate il giorno di negoziazione 3, il consiglio d'amministrazione può decidere di applicare le procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 4.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con una bassa propensione al rischio e un orizzonte di medio periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

Fonte: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (dette congiuntamente «Bloomberg»). BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Barclays Bank Plc (detta «Barclays» insieme alle sue affiliate) utilizzato su licenza. Bloomberg o i titolari di licenze di Bloomberg possiedono tutti i diritti di proprietà sugli indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays approvano o supportano questo materiale o garantiscono l'accuratezza e la completezza di qualsiasi informazione contenuta al suo interno né rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, in relazione ai risultati ottenibili da esse e,

nella massima misura consentita dalla legge, non si assumono alcun obbligo o responsabilità per eventuali ripercussioni negative o danni che ne possono risultare.

CSIF (Lux) Bond Corporate Global ESG Blue⁹

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica il **Bloomberg Barclays MSCI Global Corporate Sustainability Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance del **Bloomberg Barclays MSCI Global Corporate Sustainability Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto

- a) 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;
- b) 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 Corporate Sustainability Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) presenta una duration modificata che non può divergere da quella dell'indice benchmark di più di sei mesi;
- d) 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 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;
- 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.

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.

Gli investimenti in ABS e MBS sono limitati a un massimo del 10 per cento del patrimonio netto totale del comparto.

Descrizione dell'indice sottostante

Il Bloomberg Barclays MSCI Global Corporate Sustainability Index è un benchmark delle obbligazioni societarie a tasso fisso investment grade che comprende emittenti con rating MSCI ESG pari a BBB o superiore. Questo benchmark è progettato in modo da vagliare positivamente gli emittenti «best in class» che si rivelano più efficaci nella gestione dei rischi ESG più rilevanti per il proprio peer group settoriale. Questo benchmark multi valuta comprende obbligazioni di emittenti industriali, degli approvvigionamenti di base e finanziari di paesi industrializzati ed emergenti. I titoli devono presentare un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB- o superiore) in base al rating medio di Moody's, S&P e Fitch. L'indice viene ribilanciato su base mensile e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice. Maggiori informazioni relative alle caratteristiche, alle

⁹ Attualmente questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio di questo comparto sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice, <https://www.bloombergingindices.com/bloomberg-barclays-indices/#/ucits>. Il Bloomberg Barclays MSCI Global Corporate Sustainability Index è fornito da Bloomberg Index Services Limited (l'«amministratore del benchmark»). Alla data di pubblicazione del presente prospetto informativo, né l'amministratore del benchmark né l'indice risultano essere iscritti nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di normale apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

La seguente misura può essere applicata nell'eventualità in cui gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso superino il limite dei 50 milioni di dollari USA. Le regole stabilite di seguito verranno applicate prima delle procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 5.

Nel caso in cui, in un particolare giorno di negoziazione, gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso (dove «netto» indica la differenza tra gli ordini di sottoscrizione e di rimborso ricevuti in un particolare giorno di negoziazione, esclusi i trasferimenti di patrimonio da e verso il comparto), superino il limite stabilito sopra per il comparto e sul mercato sottostante l'indice benchmark non vi sia liquidità sufficiente, il consiglio d'amministrazione può, a titolo di deroga, agire nell'interesse degli azionisti limitando gli ordini di sottoscrizione e di rimborso totali pro rata.

Nella misura in cui un ordine non viene pienamente eseguito quel giorno di negoziazione per effetto dell'esercizio del diritto di rimborso pro rata degli ordini, la parte non eseguita dell'ordine deve essere trattata come se fosse stata presentata un'altra richiesta di rimborso da parte dell'azionista con riferimento al giorno di negoziazione seguente.

Gli investitori che presentano ordini di sottoscrizione e di rimborso riceveranno pertanto una quota dell'importo di sottoscrizione o di rimborso disponibile, corrispondente al rapporto tra la quota eseguibile degli ordini di sottoscrizione o di rimborso e la totalità degli ordini di sottoscrizione o di rimborso ricevuti per il giorno di negoziazione in questione.

Esempio di calcolo nel caso di sottoscrizioni eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di USD. il giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 80 milioni di USD e ordini di rimborso per 14 milioni di USD. Questo corrisponde a un ordine di sottoscrizione netto pari a 66 milioni di USD.

Ordini di sottoscrizione totali	80 mio. di USD
Ordini di rimborso totali	14 mio. di USD
Sottoscrizioni eccedenti (= ordini di	66 mio. di USD (80 mio. di

sottoscrizione netti)	USD - 14 mio. di USD)
Operazioni sul mercato	50 mio. di USD (limite)
Ordini di sottoscrizione eseguibili	64 mio. di USD (50 mio. di USD + 14 mio. di USD)
Ordini di sottoscrizione non eseguibili Ordini di sottoscrizione totali	16 mio. di USD (80 mio. di USD - 64 mio. di USD)
Limite applicato agli ordini di sottoscrizione	20% (16 mio. di USD / 80 mio. di USD)
Ordini di sottoscrizione da eseguire il giorno seguente	16 mio. di USD

I rimborsi sono completamente eseguiti. Gli ordini di sottoscrizione per un totale di 80 milioni di USD possono essere soddisfatti solo fino a 64 milioni di USD (14 milioni di USD tramite compensazione con ordini di rimborso e 50 milioni di USD attraverso l'acquisto di titoli sul mercato). Gli ordini di sottoscrizione sono limitati pertanto a 64/80 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - ossia un quinto - è considerata come un ordine per il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche il giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di sottoscrizione saranno limitati nella stessa misura e la quota rimanente verrà considerata ancora una volta come un ordine per il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse. Esempio di calcolo nel caso di rimborsi eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di USD. il giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 6 milioni di USD e ordini di rimborso per 70 milioni di USD. Si ottiene così un ordine di rimborso netto pari a 64 milioni di USD.

Ordini di sottoscrizione totali	6 mio. di USD
Ordini di rimborso totali	70 mio. di USD
Rimborsi eccedenti (= ordini di rimborso netti)	64 mio. di USD (70 mio. di USD - 6 mio. di USD)
Operazioni sul mercato	50 mio. di USD (limite)
Ordini di rimborso eseguibili	56 mio. di USD (6 mio. di USD + 50 mio. di USD)
Ordini di rimborso non eseguibili	14 mio. di USD (70 mio. di USD - 56 mio. di USD)
Limite applicato agli ordini di rimborso	20% (14 mio. di USD / 70 mio. di USD)
Ordini di rimborso da eseguire il giorno seguente	14 mio. di USD

Gli ordini di sottoscrizione vengono eseguiti completamente. Gli ordini di rimborso per un totale di 70 milioni di USD possono essere soddisfatti solo fino a 56 milioni di USD (6 milioni di USD tramite compensazione con ordini di sottoscrizione e 50 milioni di USD attraverso la vendita di titoli sul mercato). Gli ordini di rimborso sono limitati pertanto a 56/70 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - pari a un quinto - è considerata come un ordine da eseguire il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche nel giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di rimborso saranno limitati nella stessa proporzione e la quota rimanente verrà considerata ancora una volta come un ordine da eseguire il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse.

Non verranno operate in nessun caso più di due dilazioni consecutive dei rimborsi. Qualora le richieste di rimborso ancora pendenti fossero troppo ingenti per poter essere trattate il giorno di negoziazione 3, il consiglio d'amministrazione può decidere di applicare le procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 5.

Indicazioni sui rischi

Il comparto è adatto agli investitori con una bassa propensione al rischio e un orizzonte di medio periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori che desiderano assumere un'esposizione agli investimenti specificati nell'obiettivo d'investimento del comparto. Sebbene un investitore possa richiedere in qualsiasi momento il rimborso delle proprie azioni (nel rispetto delle condizioni descritte nel capitolo 5), questo comparto è adatto a chi desidera un orizzonte d'investimento a lungo termine.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

Fonte: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (dette congiuntamente «Bloomberg»). BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Barclays Bank Plc (detta «Barclays» insieme alle sue affiliate) utilizzato su licenza. Bloomberg o i titolari di licenze di Bloomberg possiedono tutti i diritti di proprietà sugli indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays approvano o supportano questo materiale o garantiscono l'accuratezza e la completezza di qualsiasi informazione contenuta al suo interno, né rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, in relazione ai risultati ottenibili da esse e, nella massima misura consentita dalla legge, non si assumono alcun obbligo o responsabilità per eventuali ripercussioni negative o danni che ne possono risultare.

CSIF (Lux) Bond Corporate USD¹⁰

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica l'indice **Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance del **Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto

- a) 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;
- b) 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 Global Aggregate Corporate Bond USD Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) presenta una duration modificata che non può divergere da quella dell'indice benchmark di più di sei mesi;
- d) 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 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;
- 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.

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.

Gli investimenti in ABS e MBS sono limitati a un massimo del 10 per cento del patrimonio netto totale del comparto.

Descrizione dell'indice sottostante

Il Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD Index costituisce una delle principali misure dei titoli di debito societari globali investment grade e a tasso fisso. Questo benchmark multi valuta comprende obbligazioni di emittenti industriali, degli approvvigionamenti di base e finanziari di paesi industrializzati ed emergenti. I titoli devono presentare un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB- o superiore) in base al rating medio di Moody's, S&P e Fitch. L'indice viene ribilanciato su base mensile e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice. Maggiori informazioni relative alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito

¹⁰ Attualmente questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio di questo comparto sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

Internet del titolare dell'indice, <https://www.bloombergindeces.com/bloomberg-barclays-indices/#/ucits>. Il Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD Index è fornito da Bloomberg Index Services Limited (l'«amministratore del benchmark»). Alla data di pubblicazione del presente prospetto informativo, né l'amministratore del benchmark né l'indice risultano essere iscritti nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 14:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

La seguente misura può essere applicata nell'eventualità in cui gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso superino il limite dei 50 milioni di dollari USA. Le regole stabilite di seguito verranno applicate prima delle procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 4.

Nel caso in cui, in un particolare giorno di negoziazione, gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso (dove «netto» indica la differenza tra gli ordini di sottoscrizione e di rimborso ricevuti in un particolare giorno di negoziazione, esclusi i trasferimenti di patrimonio da e verso il comparto), superino il limite stabilito sopra per il comparto e sul mercato sottostante l'indice benchmark non vi sia liquidità sufficiente, il consiglio d'amministrazione può, a titolo di deroga, agire nell'interesse degli azionisti limitando gli ordini di sottoscrizione e di rimborso totali pro rata.

Nella misura in cui un ordine non viene pienamente eseguito quel giorno di negoziazione per effetto dell'esercizio del diritto di rimborso pro rata degli ordini, la parte non eseguita dell'ordine deve essere trattata come se fosse stata presentata un'altra richiesta di rimborso da parte dell'azionista con riferimento al giorno di negoziazione seguente.

Gli investitori che presentano ordini di sottoscrizione e di rimborso riceveranno pertanto una quota dell'importo di sottoscrizione o di rimborso disponibile, corrispondente al rapporto tra la quota eseguibile degli ordini di sottoscrizione o di rimborso e la totalità degli ordini di sottoscrizione o di rimborso ricevuti per il giorno di negoziazione in questione.

Esempio di calcolo nel caso di sottoscrizioni eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di USD. il giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 80 milioni di USD e ordini di rimborso per 14 milioni di USD. Questo corrisponde a un ordine di sottoscrizione netto pari a 66 milioni di USD.

Ordini di sottoscrizione totali	80 mio. di USD
Ordini di rimborso totali	14 mio. di USD
Sottoscrizioni eccedenti (= ordini di sottoscrizione netti)	66 mio. di USD (80 mio. di USD - 14 mio. di USD)
Operazioni sul mercato	50 mio. di USD (limite)
Ordini di sottoscrizione eseguibili	64 mio. di USD (50 mio. di USD + 14 mio. di USD)
Ordini di sottoscrizione non	16 mio. di USD (80 mio. di

eseguibili	USD - 64 mio. di USD)
Limite applicato agli ordini di sottoscrizione	20% (16 mio. di USD / 80 mio. di USD)
Ordini di sottoscrizione da eseguire il giorno seguente	16 mio. di USD

I rimborsi sono completamente eseguiti. Gli ordini di sottoscrizione per un totale di 80 milioni di USD possono essere soddisfatti solo fino a 64 milioni di USD (14 milioni di USD tramite compensazione con ordini di rimborso e 50 milioni di USD attraverso l'acquisto di titoli sul mercato). Gli ordini di sottoscrizione sono limitati pertanto a 64/80 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - ossia un quinto - è considerata come un ordine per il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche il giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di sottoscrizione saranno limitati nella stessa misura e la quota rimanente verrà considerata ancora una volta come un ordine per il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse. Esempio di calcolo nel caso di rimborsi eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di USD. il giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 6 milioni di USD e ordini di rimborso per 70 milioni di USD. Si ottiene così un ordine di rimborso netto pari a 64 milioni di USD.

Ordini di sottoscrizione totali	6 mio. di USD
Ordini di rimborso totali	70 mio. di USD
Rimborsi eccedenti (= ordini di rimborso netti)	64 mio. di USD (70 mio. di USD - 6 mio. di USD)
Operazioni sul mercato	50 mio. di USD (limite)
Ordini di rimborso eseguibili	56 mio. di USD (6 mio. di USD + 50 mio. di USD)
Ordini di rimborso non eseguibili	14 mio. di USD (70 mio. di USD - 56 mio. di USD)
Limite applicato agli ordini di rimborso	20% (14 mio. di USD / 70 mio. di USD)
Ordini di rimborso da eseguire il giorno seguente	14 mio. di USD

Gli ordini di sottoscrizione vengono eseguiti completamente. Gli ordini di rimborso per un totale di 70 milioni di USD possono essere soddisfatti solo fino a 56 milioni di USD (6 milioni di USD tramite compensazione con ordini di sottoscrizione e 50 milioni di USD attraverso la vendita di titoli sul mercato). Gli ordini di rimborso sono limitati pertanto a 56/70 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - pari a un quinto - è considerata come un ordine da eseguire il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche nel giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di rimborso saranno limitati nella stessa proporzione e la quota rimanente verrà considerata ancora una volta come un ordine da eseguire il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse.

Non verranno operate in nessun caso più di due dilazioni consecutive dei rimborsi. Qualora le richieste di rimborso ancora pendenti fossero troppo ingenti per poter essere trattate il giorno di negoziazione 3, il consiglio d'amministrazione può decidere di applicare le procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 4.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con una bassa propensione al rischio e un orizzonte di medio periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

Fonte: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (dette congiuntamente «Bloomberg»). BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Barclays Bank Plc (detta «Barclays» insieme alle sue affiliate) utilizzato su licenza. Bloomberg o i titolari di licenze di Bloomberg possiedono tutti i diritti di proprietà sugli indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays approvano o supportano questo materiale o garantiscono l'accuratezza e la completezza di qualsiasi informazione contenuta al suo interno, né rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, in relazione ai risultati ottenibili da esse e, nella massima misura consentita dalla legge, non si assumono alcun obbligo o responsabilità per eventuali ripercussioni negative o danni che ne possono risultare.

CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica il **JPM GBI-EM Global Diversified Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance del **JPM GBI-EM Global Diversified Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto

- investe in obbligazioni denominate in dollari USA nonché in altri strumenti di debito a tasso fisso o variabile, Global Depositary Note (GDN) e diritti di emittenti privati, semiprivati e pubblici contenuti nell'indice benchmark o che hanno un valore sottostante contenuto in tale indice;
- 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 JPM GBI-EM Global Diversified 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 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;
- 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.

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.

Gli investimenti in ABS e MBS sono limitati a un massimo del 10 per cento del patrimonio netto totale del comparto.

Descrizione dell'indice sottostante

La serie Government Bond-Emerging Market Index (GBI-EM), lanciata nel giugno del 2005, il primo indice globale completo dei mercati emergenti per le obbligazioni governative locali. Il suo schema di diversificazione unico assicura che le ponderazioni siano distribuite in modo più uniforme tra i paesi che compongono l'indice attraverso la riduzione della ponderazione dei grandi paesi e la redistribuzione dell'eccedenza a favore dei paesi con ponderazioni più limitate. L'indice viene ribilanciato su base mensile e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice. Maggiori informazioni relative alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice, <https://www.jpmorgan.com/country/US/EN/about/markets-investor-services>.

Il JPM GBI-EM Global Diversified Index è fornito da J.P. Morgan (l'«amministratore del benchmark»). Alla data di pubblicazione del presente prospetto informativo, né l'amministratore del benchmark né l'indice risultano essere iscritti nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di normale apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

La seguente misura può essere applicata nell'eventualità in cui gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso superino il limite dei 50 milioni di dollari USA. Le regole stabilite di seguito verranno applicate prima delle procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 4.

Nel caso in cui, in un particolare giorno di negoziazione, gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso (dove «netto» indica la differenza tra gli ordini di sottoscrizione e di rimborso ricevuti in un particolare giorno di negoziazione, esclusi i trasferimenti di patrimonio da e verso il comparto), superino il limite stabilito sopra per il comparto e sul mercato sottostante l'indice benchmark non vi sia liquidità sufficiente, il consiglio d'amministrazione può, a titolo di deroga, agire nell'interesse degli azionisti limitando gli ordini di sottoscrizione e di rimborso totali pro rata.

Nella misura in cui un ordine non viene pienamente eseguito quel giorno di negoziazione per effetto dell'esercizio del diritto di rimborso pro rata degli ordini, la parte non eseguita dell'ordine deve essere trattata come se fosse stata presentata un'altra richiesta di rimborso da parte dell'azionista con riferimento al giorno di negoziazione seguente.

Gli investitori che presentano ordini di sottoscrizione e di rimborso riceveranno pertanto una quota dell'importo di sottoscrizione o di rimborso disponibile, corrispondente al rapporto tra la quota eseguibile degli ordini di sottoscrizione o di rimborso e la totalità degli ordini di sottoscrizione o di rimborso ricevuti per il giorno di negoziazione in questione.

Esempio di calcolo nel caso di sottoscrizioni eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di USD. il giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 80 milioni di USD e ordini di rimborso per 14 milioni di USD. Questo corrisponde a un ordine di sottoscrizione netto pari a 66 milioni di USD.

Ordini di sottoscrizione totali	80 mio. di USD
Ordini di rimborso totali	14 mio. di USD
Sottoscrizioni eccedenti (= ordini di sottoscrizione netti)	66 mio. di USD (80 mio. di USD - 14 mio. di USD)
Operazioni sul mercato	50 mio. di USD (limite)
Ordini di sottoscrizione eseguibili	64 mio. di USD (50 mio. di USD + 14 mio. di USD)

Ordini di sottoscrizione non eseguibili	16 mio. di USD (80 mio. di USD - 64 mio. di USD)
Limite applicato agli ordini di sottoscrizione	20% (16 mio. di USD / 80 mio. di USD)
Ordini di sottoscrizione da eseguire il giorno seguente	16 mio. di USD

I rimborsi sono completamente eseguiti. Gli ordini di sottoscrizione per un totale di 80 milioni di USD possono essere soddisfatti solo fino a 64 milioni di USD (14 milioni di USD tramite compensazione con ordini di rimborso e 50 milioni di USD attraverso l'acquisto di titoli sul mercato). Gli ordini di sottoscrizione sono limitati pertanto a 64/80 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - ossia un quinto - è considerata come un ordine per il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche il giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di sottoscrizione saranno limitati nella stessa misura e la quota rimanente verrà considerata ancora una volta come un ordine per il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse. Esempio di calcolo nel caso di rimborsi eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di USD. il giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 6 milioni di USD e ordini di rimborso per 70 milioni di USD. Si ottiene così un ordine di rimborso netto pari a 64 milioni di USD.

Ordini di sottoscrizione totali	6 mio. di USD
Ordini di rimborso totali	70 mio. di USD
Rimborsi eccedenti (= ordini di rimborso netti)	64 mio. di USD (70 mio. di USD - 6 mio. di USD)
Operazioni sul mercato	50 mio. di USD (limite)
Ordini di rimborso eseguibili	56 mio. di USD (6 mio. di USD + 50 mio. di USD)
Ordini di rimborso non eseguibili	14 mio. di USD (70 mio. di USD - 56 mio. di USD)
Limite applicato agli ordini di rimborso	20% (14 mio. di USD / 70 mio. di USD)
Ordini di rimborso da eseguire il giorno seguente	14 mio. di USD

Gli ordini di sottoscrizione vengono eseguiti completamente. Gli ordini di rimborso per un totale di 70 milioni di USD possono essere soddisfatti solo fino a 56 milioni di USD (6 milioni di USD tramite compensazione con ordini di sottoscrizione e 50 milioni di USD attraverso la vendita di titoli sul mercato). Gli ordini di rimborso sono limitati pertanto a 56/70 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - pari a un quinto - è considerata come un ordine da eseguire il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche nel giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di rimborso saranno limitati nella stessa proporzione e la quota rimanente verrà considerata ancora una volta come un ordine da eseguire il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse.

Non verranno operate in nessun caso più di due dilazioni consecutive dei rimborsi. Qualora le richieste di rimborso ancora pendenti fossero troppo ingenti per poter essere trattate il giorno di negoziazione 3, il consiglio d'amministrazione può decidere di applicare le procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 4.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con una media propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti di debito governativi nei mercati emergenti.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

Le informazioni sono state ottenute da fonti ritenute affidabili; tuttavia J.P. Morgan non rilascia alcuna garanzia relativa alla loro completezza o

accuratezza. L'indice è utilizzato dietro autorizzazione. L'indice non può essere copiato, utilizzato o distribuito senza il consenso scritto preliminare di J. P. Morgan. Copyright 2018, J.P. Morgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati.

CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets USD

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica il **JPM EMBI Global Diversified Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance del **JPM EMBI Global Diversified Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto

- a) 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;
- b) 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 JPM EMBI Global Diversified Index sulla base dei criteri di accettazione applicati da quest'ultimo;
- c) presenta una duration modificata che non può divergere da quella dell'indice benchmark di più di sei mesi;
- d) 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 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;
- 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.

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.

Gli investimenti in ABS e MBS sono limitati a un massimo del 10 per cento del patrimonio netto totale del comparto.

Descrizione dell'indice sottostante

L'Emerging Market Bond Index Global Diversified (EMBI Global Diversified) è un indice dei mercati emergenti denominato in USD con una ponderazione unica. Presenta uno schema di allocazione diversificato che consente una distribuzione più uniforme delle ponderazioni tra i paesi che compongono l'indice. L'EMBI Global Diversified limita le ponderazioni dei paesi inclusi nell'indice comprendendo unicamente una porzione specifica degli importi nominali correnti idonei dei titoli di debito in essere di questi paesi. Per quanto concerne l'EMBI Global, i paesi con importi nominali correnti maggiori presenteranno capitalizzazioni di mercato ponderate ridotte, mentre i paesi con importi nominali correnti più contenuti presenteranno ponderazioni di mercato ponderate superiori. L'indice viene ribilanciato su base mensile e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice. Maggiori informazioni relative alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del

titolare dell'indice,
<https://www.jpmorgan.com/country/US/EN/about/markets-investor-services>.

Il JPM EMBI Global Diversified Index è fornito da J.P. Morgan (l'amministratore del benchmark). Alla data di pubblicazione del presente prospetto informativo, né l'amministratore del benchmark né l'indice risultano essere iscritti nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di normale apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

La seguente misura può essere applicata nell'eventualità in cui gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso superino il limite dei 50 milioni di dollari USA. Le regole stabilite di seguito verranno applicate prima delle procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 4.

Nel caso in cui, in un particolare giorno di negoziazione, gli ordini netti di sottoscrizione e di rimborso (dove «netto» indica la differenza tra gli ordini di sottoscrizione e di rimborso ricevuti in un particolare giorno di negoziazione, esclusi i trasferimenti di patrimonio da e verso il comparto), superino il limite stabilito sopra per il comparto e sul mercato sottostante l'indice benchmark non vi sia liquidità sufficiente, il consiglio d'amministrazione può, a titolo di deroga, agire nell'interesse degli azionisti limitando gli ordini di sottoscrizione e di rimborso totali pro rata.

Nella misura in cui un ordine non viene pienamente eseguito quel giorno di negoziazione per effetto dell'esercizio del diritto di rimborso pro rata degli ordini, la parte non eseguita dell'ordine deve essere trattata come se fosse stata presentata un'altra richiesta di rimborso da parte dell'azionista con riferimento al giorno di negoziazione seguente.

Gli investitori che presentano ordini di sottoscrizione e di rimborso riceveranno pertanto una quota dell'importo di sottoscrizione o di rimborso disponibile, corrispondente al rapporto tra la quota eseguibile degli ordini di sottoscrizione o di rimborso e la totalità degli ordini di sottoscrizione o di rimborso ricevuti per il giorno di negoziazione in questione.

Esempio di calcolo nel caso di sottoscrizioni eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di USD. Il giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 80 milioni di USD e ordini di rimborso per 14 milioni di USD. Questo corrisponde a un ordine di sottoscrizione netto pari a 66 milioni di USD.

Ordini di sottoscrizione totali	80 mio. di USD
Ordini di rimborso totali	14 mio. di USD
Sottoscrizioni eccedenti (= ordini di sottoscrizione netti)	66 mio. di USD (80 mio. di USD - 14 mio. di USD)
Operazioni sul mercato	50 mio. di USD (limite)
Ordini di sottoscrizione eseguibili	64 mio. di USD (50 mio. di USD + 14 mio. di USD)
Ordini di sottoscrizione non eseguibili	16 mio. di USD (80 mio. di USD - 64 mio. di USD)
Limite applicato agli ordini di sottoscrizione	20% (16 mio. di USD / 80 mio. di USD)
Ordini di sottoscrizione da eseguire il giorno seguente	16 mio. di USD

I rimborsi sono completamente eseguiti. Gli ordini di sottoscrizione per un totale di 80 milioni di USD possono essere soddisfatti solo fino a 64 milioni di USD (14 milioni di USD tramite compensazione con ordini di rimborso e 50 milioni di USD attraverso l'acquisto di titoli sul mercato). Gli ordini di sottoscrizione sono limitati pertanto a 64/80 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - ossia un quinto - è considerata come un ordine per il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche il giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di sottoscrizione saranno limitati nella stessa misura e la quota rimanente verrà considerata ancora una volta come un ordine per il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse. Esempio di calcolo nel caso di rimborsi eccedenti: il limite è pari a 50 milioni di USD. Il giorno di negoziazione 1 vengono ricevuti ordini di sottoscrizione per 6 milioni di USD e ordini di rimborso per 70 milioni di USD. Si ottiene così un ordine di rimborso netto pari a 64 milioni di USD.

Ordini di sottoscrizione totali	6 mio. di USD
Ordini di rimborso totali	70 mio. di USD
Rimborsi eccedenti (= ordini di rimborso netti)	64 mio. di USD (70 mio. di USD - 6 mio. di USD)
Operazioni sul mercato	50 mio. di USD (limite)
Ordini di rimborso eseguibili	56 mio. di USD (6 mio. di USD + 50 mio. di USD)
Ordini di rimborso non eseguibili	14 mio. di USD (70 mio. di USD - 56 mio. di USD)
Limite applicato agli ordini di rimborso	20% (14 mio. di USD / 70 mio. di USD)
Ordini di rimborso da eseguire il giorno seguente	14 mio. di USD

Gli ordini di sottoscrizione vengono eseguiti completamente. Gli ordini di rimborso per un totale di 70 milioni di USD possono essere soddisfatti solo fino a 56 milioni di USD (6 milioni di USD tramite compensazione con ordini di sottoscrizione e 50 milioni di USD attraverso la vendita di titoli sul mercato). Gli ordini di rimborso sono limitati pertanto a 56/70 o a 4/5 per ciascun richiedente. La quota rimanente - pari a un quinto - è considerata come un ordine da eseguire il giorno di negoziazione seguente; se il limite viene nuovamente superato anche nel giorno di negoziazione 2, tutti gli ordini di rimborso saranno limitati nella stessa proporzione e la quota rimanente verrà considerata ancora una volta come un ordine da eseguire il giorno seguente, il giorno di negoziazione 3. Sulla quota restante non viene corrisposto alcun interesse.

Non verranno operate in nessun caso più di due dilazioni consecutive dei rimborsi. Qualora le richieste di rimborso ancora pendenti fossero troppo ingenti per poter essere trattate il giorno di negoziazione 3, il consiglio d'amministrazione può decidere di applicare le procedure per la gestione di richieste di rimborso d'importo rilevante descritte al punto iii, «Rimborso delle azioni», del capitolo 4.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con una media propensione al rischio e un orizzonte d'investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti di debito governativi nei mercati emergenti.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

Le informazioni sono state ottenute da fonti ritenute affidabili; tuttavia J.P. Morgan non rilascia alcuna garanzia relativa alla loro completezza o accuratezza. L'indice è utilizzato dietro autorizzazione. L'indice non può essere copiato, utilizzato o distribuito senza il consenso scritto preliminare di J. P. Morgan. Copyright 2018, J.P. Morgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati.

CSIF (Lux) Bond Government EUR Blue

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è l'euro.

Obiettivo dell'investimento

Il comparto replica l'indice **FTSE EMU Government Bond Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento in linea con la performance dell'indice **FTSE EMU Government Bond Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto

- investe in obbligazioni denominate in euro nonché in altri strumenti di debito a tasso fisso o variabile e diritti di emittenti pubblici contenuti nell'indice benchmark;
- può investire temporaneamente in obbligazioni denominate in euro 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 inseriti nell'indice FTSE EMU Government 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;
- in strumenti derivati (compresi i warrant) sugli investimenti indicati sopra. Al fine di evitare equivoci si specifica che questi strumenti derivati possono includere future sull'indice benchmark, su indici finanziari che il gestore degli investimenti reputa altamente correlati all'indice benchmark, su indici di singoli paesi e regioni riflessi nell'indice benchmark o su indici basati principalmente sugli stessi mercati dell'indice benchmark del comparto.
- investe in titoli secondo a) che 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.

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.

Il comparto non investe attualmente in ABS e MBS.

Descrizione dell'indice sottostante

Il FTSE EMU Government Bond Index è composto dai Paesi membri dell'UME che soddisfano i criteri previsti dall'indice WGBI (World Government Bond Index). Gli attuali Stati membri dell'UME sono: Austria, Belgio, Cipro, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Malta, Olanda, Portogallo, Slovacchia, Slovenia e Spagna. Tuttavia un singolo Stato membro dell'UME deve soddisfare i criteri di ingresso WGBI per il proprio mercato per essere incluso nell'EGBI. Per questo motivo il debito di Cipro, Estonia, Grecia, Lussemburgo, Malta, Portogallo, Slovacchia e Slovenia non è attualmente incluso in quest'indice. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base mensile e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alle caratteristiche dell'indice, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet www.yieldbook.com del titolare dell'indice.

Il FTSE EMU Government Bond Index è fornito da FTSE Fixed Income LLC (l'«amministratore del benchmark»). Alla data di pubblicazione del presente prospetto informativo, né l'amministratore del benchmark né l'indice risultano essere iscritti nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello di tracking error previsto è inferiore allo 0.15% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto è calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Subscription, redemption and conversion applications must be submitted in written form to the Central Administration or a distributor authorized by the Company to accept such applications, by 3 p.m. (Central European Time) on any day on which banks are open for business in Luxembourg («Dealing Day»), provided that the market or markets, on which 75% of the relevant Subfund's assets are traded are open the day after the Dealing Day and provided that this day is also a day on which banks are open for business in Luxembourg.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel primo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 14:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con una bassa propensione al rischio e un orizzonte di medio periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito governativi.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Disclaimer

Lo CSIF (Lux) Bond Government EUR Blue non è sponsorizzato, supportato, venduto o promosso in alcun modo da FTSE Fixed Income LLC («FTSE FI») o da società del London Stock Exchange Group («società del LSEG») (detti congiuntamente i «titolari delle licenze») e nessuno dei titolari delle licenze avanza o rilascia alcuna pretesa, previsione, dichiarazione o garanzia, implicita o esplicita, in merito (i) ai risultati ottenibili mediante l'utilizzo del FTSE INDEX (l'«indice») (su cui si basa il CSIF (Lux) Bond Government EUR Blue), (ii) al livello a cui si attesterà l'indice in un dato momento di un dato giorno o ad altri aspetti o (iii) l'idoneità dell'indice per le finalità per cui è stato collegato al CSIF (Lux) Bond Government EUR Blue.

CSIF (Lux) Bond Government Global¹¹

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica il **FTSE World Government Bond Index** in qualità di suo indice benchmark.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel fornire agli azionisti un rendimento che sia in linea con la performance del **FTSE World Government Bond Index** (l'«indice sottostante») (cfr. la descrizione al paragrafo «Descrizione dell'indice sottostante»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto

- 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 FTSE World Government 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 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;
- 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.

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.

Il comparto non investe attualmente in ABS e MBS.

Descrizione dell'indice sottostante

Il FTSE World Government Bond Index (WGBI) misura la performance di obbligazioni sovrane investment grade a tasso fisso e in moneta locale. Il WGBI è un benchmark ampiamente utilizzato che attualmente comprende titoli di debito sovrani di oltre 20 paesi, denominati in una varietà di monete, e vanta una storia di più di 25 anni. Il WGBI costituisce un ampio benchmark per il mercato globale dei titoli sovrani a tasso fisso. Secondo le regole dell'indice, quest'ultimo viene ribilanciato su base mensile e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice.

Maggiori informazioni relative alle caratteristiche dell'indice, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet www.yieldbook.com del titolare dell'indice.

¹¹ Attualmente questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio di questo comparto sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

Il FTSE World Government Bond Index è fornito da FTSE Fixed Income LLC (l'«amministratore del benchmark»). Alla data di pubblicazione del presente prospetto informativo, né l'amministratore del benchmark né l'indice risultano essere iscritti nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.15% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di normale apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con una bassa propensione al rischio e un orizzonte di lungo periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito governativi.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

CSIF (Lux) Bond Government Global non è sponsorizzato, supportato, venduto o promosso in alcun modo da FTSE Fixed Income LLC («FTSE FI») o da società del London Stock Exchange Group («società del LSEG») (detti congiuntamente i «titolari delle licenze») e nessuno dei titolari delle licenze avanza o rilascia alcuna pretesa, previsione, dichiarazione o garanzia, implicita o esplicita, in merito (i) ai risultati ottenibili mediante l'utilizzo del FTSE INDEX (l'«indice») (su cui si basa il CSIF (Lux) Bond Government Global), (ii) al livello a cui si attesterà l'indice in un dato momento di un dato giorno o ad altri aspetti o (iii) l'idoneità dell'indice per le finalità per cui è stato collegato al CSIF (Lux) Bond Government Global.

CSIF (Lux) Bond Green Bond Global Blue¹²

La moneta di riferimento in cui sono calcolati la performance e il valore patrimoniale netto del comparto è il dollaro USA.

Obiettivo d'investimento

Il comparto replica il **Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index** in qualità di suo indice benchmark.

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»).

Principi d'investimento

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.

Il comparto

- 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 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;
- 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.

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.

Gli investimenti in ABS e MBS sono limitati a un massimo del 10 per cento del patrimonio netto totale del comparto.

Descrizione dell'indice sottostante

Il Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index offre agli investitori una misura solida e oggettiva del mercato globale dei titoli a tasso fisso emessi per finanziare progetti che offrono vantaggi ambientali diretti. Il Global Green Bond Index è un benchmark multi valuta che comprende mercati del debito in valuta locale monitorati dal Bloomberg Barclays Global Aggregate Index. L'indice viene ribilanciato su base mensile e può essere ribilanciato anche in altri momenti, ad esempio allo scopo di riflettere operazioni societarie quali fusioni e acquisizioni, come previsto dalle regole dell'indice. Maggiori informazioni relative alle caratteristiche, alle componenti, alle ponderazioni geografiche e settoriali, alla metodologia di composizione e di manutenzione e alle date di ribilanciamento dell'indice nonché ulteriori informazioni di carattere generale sono disponibili sul sito Internet del titolare dell'indice, <https://www.bloombergindices.com/bloomberg-barclays-indices/#/ucits>.

¹² Attualmente questo comparto non è ancora stato lanciato. La data di lancio di questo comparto sarà stabilita dal consiglio di amministrazione in un secondo tempo.

Il Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index è fornito da Bloomberg Index Services Limited (l'«amministratore del benchmark»). Alla data di pubblicazione del presente prospetto informativo, né l'amministratore del benchmark né l'indice risultano essere iscritti nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e gestito dall'ESMA secondo l'articolo 36 del Regolamento sui benchmark finanziari.

Tracking error

In condizioni di mercato normali il livello del tracking error previsto è inferiore allo 0.20% per cento.

Esposizione complessiva

L'esposizione complessiva del comparto verrà calcolata in base all'approccio fondato sugli impegni (commitment approach).

Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione devono pervenire in forma scritta all'amministrazione centrale o a un agente di distribuzione autorizzato dalla società ad accettare tali richieste entro le ore 15:00 (ora dell'Europa centrale) di qualsiasi giorno di apertura per le banche in Lussemburgo («giorno di negoziazione»), purché il mercato o i mercati sul/i quale/i è negoziato il 75 per cento del patrimonio del comparto in questione sia/siano aperto/i il giorno successivo al giorno di negoziazione e purché quel giorno sia anche un giorno di normale apertura delle banche in Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni in questione del comparto è calcolato nel secondo giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo («giorno di valutazione») successivo a tale giorno di negoziazione.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione pervenute dopo tale orario limite vengono considerate come pervenute prima delle ore 15:00 del giorno di negoziazione successivo.

Il pagamento del prezzo di emissione deve essere effettuato entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno di valutazione in cui è stato determinato il prezzo di emissione delle azioni. Il pagamento del prezzo di rimborso delle azioni sarà effettuato entro un giorno lavorativo bancario dal calcolo dello stesso.

Indicazioni sui rischi

Gli investitori dovrebbero valutare attentamente i fattori di rischio specificati nel capitolo 7, «Fattori di rischio», prima di investire nel comparto.

Profilo dell'investitore tipico

Il comparto è adatto agli investitori con una bassa propensione al rischio e un orizzonte di medio periodo che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito.

Gestore degli investimenti

La società di gestione ha designato il Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo, come gestore degli investimenti.

Data di lancio

La data di lancio del comparto sarà fissata dal consiglio di amministrazione.

Disclaimer

Fonte: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (dette congiuntamente «Bloomberg»). BLOOMBERG® è un marchio commerciale registrato e di servizio di Barclays Bank Plc (detta «Barclays» insieme alle sue affiliate) utilizzato su licenza. Bloomberg o i titolari di licenze di Bloomberg possiedono tutti i diritti di proprietà sugli indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays approvano o supportano questo materiale o garantiscono l'accuratezza e la completezza di qualsiasi informazione contenuta al suo interno, né rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, in relazione ai risultati ottenibili da esse e, nella massima misura consentita dalla legge, non si assumono alcun obbligo o responsabilità per eventuali ripercussioni negative o danni che ne possono risultare.



Credit Suisse Index Fund (Lux)
5, rue Jean Monnet
L- 2180 Lussemburgo
www.credit-suisse.com