Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Raccomandiamo agli investitori di prenderne visione, in modo da poter operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund,
un comparto del CS Investment Funds 3

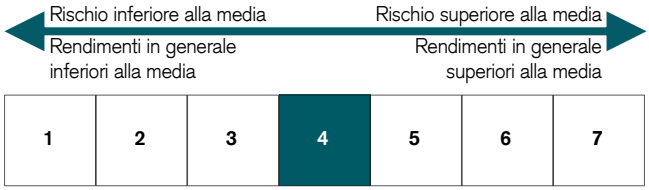
Classe di azioni	BH EUR
ISIN	LU0660296111
Società di gestione	Credit Suisse Fund Management S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in titoli a reddito fisso denominati in dollari USA o con copertura contro il rischio di cambio in dollari USA (titoli di credito, obbligazioni, notes e titoli simili a tasso di interesse fisso o variabile - comprese le obbligazioni a cedola zero - titoli di credito e diritti a breve termine e simili) emessi o garantiti da società (comprese le società di proprietà del governo) domiciliate o che svolgono la maggior parte della propria attività in Paesi dei mercati emergenti. Il fondo promuove elementi di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088) attraverso una combinazione di esclusioni, integrazione ESG e partecipazioni attive. I principali fattori ESG sono combinati con l'analisi finanziaria tradizionale per calcolare un rating di credito ESG integrato, utilizzato come base per il processo di selezione dei titoli bottom-up. Questo fondo mira a sovraperformare il rendimento del benchmark, il JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified. Il fondo è gestito attivamente. Il benchmark è utilizzato come riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per l'impostazione di limiti di rischio e/o per finalità di misurazione della performance fee. La maggior parte dell'esposizione e ponderazione obbligazionaria del comparto non corrisponderà necessariamente a quella del benchmark. Il gestore degli investimenti utilizzerà la propria discrezionalità per discostarsi in misura rilevante dalla ponderazione di determinate componenti del benchmark e per investire in larga misura in obbligazioni non incluse nel benchmark al fine di sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Pertanto è probabile che la performance del fondo si discosti in misura sostanziale dal benchmark. Il fondo può ricorrere a strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi specificati sopra. Il fondo utilizza strumenti derivati al fine di ridurre l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio sulla performance per questa classe di azioni. L'investitore può acquistare o vendere azioni del fondo su base giornaliera, come specificato nel prospetto. Questa classe di azioni non prevede distribuzioni. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio sono a carico del fondo. Queste spese non sono riportate al paragrafo «Spese» della presente documentazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Profilo di rischio



Il profilo rischio-rendimento del fondo indica le variazioni di valore che un investimento nel fondo avrebbe espresso negli ultimi cinque anni utilizzando dati di performance simulati in mancanza di dati storici. La valutazione del rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. A maggiori guadagni potenziali corrispondono in genere perdite potenziali più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

Gli investimenti in obbligazioni reagiscono alle variazioni dei tassi d'interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all'allocazione per valute, al settore economico e alla qualità di credito del prestito obbligazionario. Il fondo detiene investimenti con una qualità di credito generalmente inferiore e ha un'esposizione al rischio di cambio. Qualora il fondo impieghi mezzi di terzi allo scopo di sfruttare l'effetto leva, le sue reazioni ai movimenti del mercato possono risultare più marcate. Anche l'applicazione del metodo dello swing pricing da parte del Fondo ha un impatto sul suo profilo di rischio e di rendimento.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	5,00%
Spese di rimborso	non applicabile
Commissione di conversione	2,50%
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	

Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,48%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti. Per maggiori informazioni sulle spese, gli investitori sono invitati a fare riferimento ai capitoli "CS Investment Funds 3 - Riepilogo delle classi di azioni" e "Spese e tasse" di cui al prospetto, disponibile all'indirizzo www.credit-suisse.com.

Agli investitori possono essere addebitate al massimo **le spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** per l'anno fino a 30 settembre 2021 si basano sulle spese sostenute l'anno finanziario. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafogli legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Il metodo single swing pricing (SSP) viene utilizzato per determinare il prezzo di emissione e di riscatto del fondo. Per ulteriori informazioni sulle implicazioni della SSP, gli investitori sono invitati a fare riferimento al capitolo "Net Asset Value" di cui al prospetto, disponibile all'indirizzo www.credit-suisse.com.

Risultati ottenuti nel passato

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri. La performance del fondo non segue l'indice.

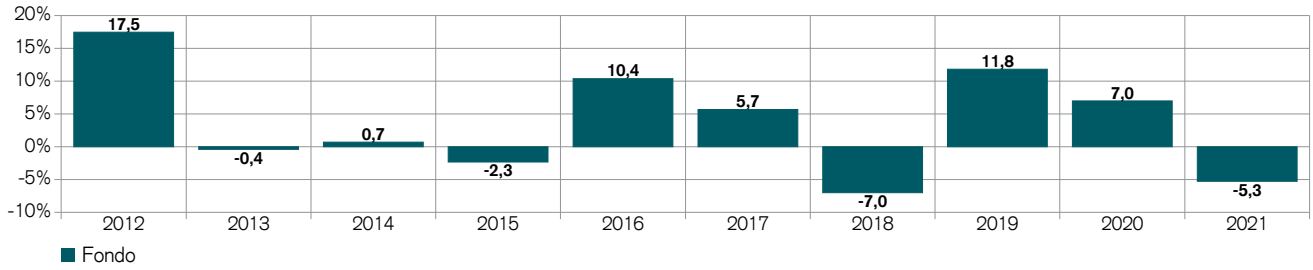
Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.

Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 31 agosto 2011.
La classe è stata lanciata il 31 agosto 2011.
La valuta di base del fondo è USD.
La valuta di base della classe di azioni è EUR.
L'evoluzione storica del valore è stata calcolata in EUR.



Non sono visualizzate performance passate del benchmark del fondo, dato che questa classe di azioni dispone di copertura e pertanto il confronto non sarebbe un indicatore attendibile della performance passata di tale classe.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni su CS Investment Funds 3, il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in lingua inglese, presso Credit Suisse Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto www.credit-suisse.com. Queste indicazioni essenziali per gli investitori si riferiscono a un fondo del CS Investment Funds 3. Il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali vengono allestiti di volta in volta per l'intero fondo a ombrello. I patrimoni e le passività di ciascun fondo sono separati. Ciò significa che nessun singolo fondo garantisce con il suo patrimonio per le passività di un altro fondo nell'ambito del fondo a ombrello.
I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della società di gestione, ivi inclusa ma non limitatamente a, una descrizione del calcolo della remunerazione e dei benefit, è disponibile online all'indirizzo www.credit-suisse.com o direttamente al seguente link: https://www.credit-suisse.com/media/assets/about-us/docs/our-company/our-governance/compensation-policy.pdf. Su richiesta verrà fornita gratuitamente una copia cartacea.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.credit-suisse.com.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori sono liberi di investire le loro quote interamente o in parte in quote della stessa classe di un altro fondo, rispettivamente in un'altra classe dello stesso o di un altro fondo, se le condizioni per l'ingresso nella rispettiva classe di quote sono soddisfatte; trovate ulteriori informazioni relative alla conversione di azioni e alla commissione di conversione corrente nel prospetto, sotto il titolo «Conversione di azioni».

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto. Informazioni più dettagliate in merito alle classi di azioni offerte pubblicamente nell'ordinamento giuridico dei singoli investitori sono disponibili su www.credit-suisse.com.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

Credit Suisse Fund Management S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente documento o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.