

Información para los Accionistas

CS Investment Funds 4

Sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués

5, rue Jean Monnet,
2180 Luxembourg (Luxemburgo)
R.C.S. Luxembourg B 134.528

(la «Sociedad»)

I. Comunicado a los Accionistas de CS Investment Funds 4 - Credit Suisse (Lux) Global Equity Theme Fund

Informamos a los Accionistas de **CS Investment Funds 4 - Credit Suisse (Lux) Global Equity Theme Fund** (a efectos de este apartado, el «Subfondo») de que el Consejo de Administración de la Sociedad ha decidido cambiar el nombre del Subfondo a **CS Investment Funds 4 - Credit Suisse (Lux) SIMAG® Systematic Global Equity Fund**, así como modificar su objetivo y principios de inversión de la siguiente manera:

Objetivo de inversión actual

El objetivo del Subfondo es conseguir la máxima rentabilidad posible en dólares estadounidenses (la moneda de referencia) teniendo debidamente en cuenta el principio de diversificación de riesgos, la seguridad del capital invertido y la liquidez del patrimonio.

Nuevo objetivo de inversión

El objetivo del Subfondo es conseguir la máxima rentabilidad posible en dólares estadounidenses (la moneda de referencia) teniendo debidamente en cuenta el principio de diversificación de riesgos, la seguridad del capital invertido y la liquidez del patrimonio.

El proceso de inversión se rige por la metodología SIMAG® propia, cuya finalidad es detectar y explotar patrones de precio causados por el comportamiento colectivo de los inversores con una dinámica de respuesta jerárquica.

Principios de inversión actuales

El patrimonio del Subfondo se invertirá principalmente, de manera directa o indirecta (por medio de fondos de inversión [«fondos objetivo»] o de ETF), en acciones y valores similares, como los recibos de depósito estadounidenses (*American depository receipts*, ADR) y los recibos de depósito globales (*global depository receipts*, GDR) (excluidos los valores con derivados incorporados) que tengan la consideración de valores mobiliarios en el sentido de la ley de 17 de diciembre del 2010, así como certificados de participación en beneficios, bonos de disfrute, certificados de participación, etc., de empresas de todo el mundo. Asimismo, el Subfondo podrá invertir en acciones y valores similares a estas de empresas que tengan su domicilio o que lleven a cabo la mayor parte de su actividad económica en mercados emergentes.

Para lograr el objetivo de inversión, las decisiones de inversión se basan en preferencias temáticas y de valores obtenidas mediante un análisis interno de Credit Suisse. Los temas están formados por una agrupación de diversos subsectores pertenecientes al mismo ámbito geográfico, sociopolítico, macroeconómico o ecológico. Según qué temas se consideren favoritos basándose en el análisis interno de Credit Suisse, la cartera podría estar muy concentrada en determinados sectores, estilos o pequeñas capitalizaciones de mercado, tanto en general como en relación con una acción concreta. Los temas favoritos rotarán con el tiempo en función de los cambios en las expectativas de mercado.

Nuevos principios de inversión

Al menos dos terceras partes del patrimonio neto del Subfondo se invierten en acciones y valores similares (recibos de depósito estadounidenses [*American depository receipts*, ADR], recibos de depósito globales [*global depository receipts*, GDR], certificados de participación en beneficios, bonos de disfrute, certificados de participación, etc. [excluidos los valores con derivados

incorporados]) de empresas que cotizan, están domiciliadas o llevan a cabo la mayor parte de sus actividades en mercados desarrollados de todo el mundo. Asimismo, el Subfondo podrá invertir en acciones y valores similares de empresas que tengan su domicilio o que lleven a cabo la mayor parte de su actividad en mercados emergentes.

La metodología SIMAG® analiza sistemáticamente un amplio universo de empresas susceptibles de inversión para encontrar patrones específicos y aplica diversas técnicas cuantitativas punteras tanto para la selección de acciones de abajo arriba (*bottom-up*) como para diseñar la cartera, que varían en función del régimen de mercado imperante (mercados normales frente a mercados bajistas). En primer lugar, el proceso de inversión SIMAG® aplica una serie de filtros de liquidez al universo de inversión objetivo. Este proceso excluye los valores con una capitalización de mercado y un volumen de negociación por debajo de determinados niveles deseados, así como los valores con variaciones de precio insuficientes o excesivas.

En una segunda fase, la metodología SIMAG® LPPLS (del inglés *log-periodic power law singularity*) identifica acciones con una respuesta positiva o negativa basándose en su comportamiento a lo largo de un determinado periodo en relación con su entorno de mercado.

Las acciones se clasifican y se ponderan conforme a esa información. Una parte de la cartera se reserva para inversiones en efectivo o en instrumentos equivalentes. La cartera se reequilibra periódicamente, o bien de inmediato si cambian las condiciones predominantes del mercado.

El gestor de inversiones se centra en poner en práctica de manera rentable las señales que se obtienen a partir del modelo.

Dependiendo de la metodología SIMAG®, la cartera podría estar concentrada, por ejemplo, en países, sectores, estilos o capitalizaciones de mercado.

Hasta un 25 % del patrimonio neto del Subfondo puede mantenerse en forma de efectivo o instrumentos equivalentes, depósitos bancarios, efectos comerciales, bonos del Tesoro o instrumentos del mercado monetario a corto plazo.

Los Accionistas del Subfondo que no estén conformes con el cambio anterior pueden reembolsar sus acciones de manera gratuita hasta el 27 de febrero del 2018. Todos los cambios entrarán en vigor el 28 de febrero del 2018.

II. Comunicado a los Accionistas de CS Investment Funds 4 - Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund y CS Investment Funds 4 - Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD

Informamos a los Accionistas de **CS Investment Funds 4 - Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund** y **CS Investment Funds 4 - Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD** (a efectos de este apartado, los «Subfondos») de que el Consejo de Administración de la Sociedad ha decidido modificar los principios de inversión de los Subfondos para especificar que, en función de la opinión y las estrategias de cobertura del gestor de inversiones, la asignación flexible podría reflejar una exposición corta o larga dentro de una clase de activos, si bien no se pretende que cada clase de activos particular presente una exposición neta corta generalizada.

III. Comunicado a los Accionistas de CS Investment Funds 4 - Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund

Informamos a los Accionistas de **CS Investment Funds 4 - Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund** (a efectos de este apartado, el «Subfondo») de que el Consejo de Administración de la Sociedad ha decidido reducir al 10 % el porcentaje del patrimonio neto total del Subfondo que puede invertirse en fondos de destino.

Los Accionistas del Subfondo que no estén conformes con el cambio anterior pueden reembolsar sus acciones de manera gratuita hasta el 27 de febrero del 2018. Todos los cambios entrarán en vigor el 28 de febrero del 2018.

Se informa a los Accionistas de que, una vez que los cambios mencionados anteriormente entren en vigor, podrán obtener el nuevo folleto de la Sociedad, los documentos de datos fundamentales para el inversor y los estatutos en el domicilio de la Sociedad o en la página web www.credit-suisse.com de conformidad con las disposiciones contenidas en el folleto.

Luxemburgo, a 29 de enero de 2018

El Consejo de Administración