CREDIT SUISSE (Schweiz) AG
Uetlibergstrasse 233 Telefon +41 44 333 48 48
Postfach 800 Fax +41 44 333 59 67
CH-8070 Zürich www.credit-suisse.com

An die Anleger der Credit Suisse Anlagestiftung
2. Säule
CSA 2 Private Equity (Valor 1137822)

28. November 2022

Deponentenschreiben
CSA 2 Private Equity – Prospektanpassung

Sehr geehrte Damen und Herren

Die Geschäftsführung der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule (CSA 2) hat den Prospekt überarbeitet mit dem Ziel, die Anlagegruppe für bestehende und zukünftige Anleger attraktiver zu gestalten. So werden in Abstimmung mit dem Investment Manager die Investitionsbandbreiten für Buy-out-Anlagen sowie für die Vereinigten Staaten und Kanada erhöht. Buy-out-Transaktionen bilden den Grundbestandteil des Portfolios und sind aus Sicht des Investment-Managers im aktuellen Marktumfeld aufgrund attraktiver Bewertungen sowie des moderateren Risikoprofils im Vergleich zu den Anlageklassen Venture Capital und Special Situations am interessantesten. Nordamerika, und hier insbesondere die Vereinigten Staaten, stellt den diversifiziertesten und regional grössten Markt für Privatmarkttransaktionen dar und bietet daher ein attraktives Spektrum an Anlageopportunitäten. Ferner wird eine neue Klasse (M-Klasse) eingeführt, mittels derer grosse Anleger von günstigeren Gebühren profitieren können. Ein Branchenvergleich hat schliesslich gezeigt, dass die Modalitäten betreffend die Abwicklung der Ausgabe und Rückgabe von Ansprüchen gemäss dem «first come first served»-Prinzip nicht mehr dem Branchenstandard entspricht, weshalb hier auf das «pro rata»-Prinzip umgestellt wird.

Die wichtigsten Änderungen im Überblick:

- **Anpassung der Anlagerichtlinien, insbesondere Anpassung der Investitionsbandbreiten**
  - Geografische Allokation / Vereinigte Staaten und Kanada: 25–75% (bisher 25–60%)
  - Allokation nach Finanzierungsstadien/Buyout-Anlagen: 50–100% (bisher 50–85%)
  - Konkretisierung der Begrenzung von Private-Equity-Investments (Direktinvestitionen): max. 5% zum Zeitpunkt der Investition, ausgenommen Zusatzinvestitionen bestehender Investments (bis max. 10%)

- **Einführung eines Klassensystems**
  - Anspruchsklasse «A» (bestehende Klasse): zugänglich für alle Anleger
  - Anspruchsklasse «M» (neu): zugänglich für Anleger mit einem Bestand von mehr als CHF 20 Mio.

  Um in die M-Klasse investieren zu können, muss zusätzlich ein Mandatsvertrag mit der Credit Suisse (Schweiz) AG abgeschlossen werden.

- **Anpassung der Modalitäten betreffend die Abwicklung der Ausgabe und Rückgabe von Ansprüchen / Wechsel vom «first come first served»-Prinzip auf das «pro rata»-Prinzip**
  Übersteigen die angemeldeten Zeichnungen bzw. Rückgaben den verfügbaren Betrag, werden die angemeldeten Zeichnungen bzw. Rückgaben jeweils proportional gekürzt. Der nicht bediente Differenzbetrag wird auf das nächste Ausgabe- bzw. Rückgabedatum vorgetragen. Vorgetragene Zeichnungen bzw. Rückgaben werden jeweils gleich behandelt wie neu angemeldete Zeichnungen bzw. Rückgaben, das heisst, alle angemeldeten Zeichnungen bzw. Rückgaben werden unabhängig davon, ob sie aufgeschoben oder neu angemeldet wurden, proportional gekürzt, sodass der verfügbare Betrag nicht überschritten wird. Vor Inkrafttreten des geänderten Prospekts (vgl. Ziff. 12) angemeldete Zeichnungen bzw. Rückgaben (inklusive vorgetragener Zeichnungen bzw. Rückgaben aus früheren Abschlussdaten) werden bis zu ihrer vollständigen Bedienung weiterhin nach dem «first come first served»-Prinzip abgewickelt.

- **Neue Strukturierung** gemäss regulatorischen Vorgaben.

- **Konkretisierung operationeller Prozesse** sowie mehrere kleinere redaktionelle Änderungen im gesamten Prospekt.

Der geänderte Prospekt sowie das neue Klassensystem treten per 1. Dezember 2022 in Kraft.

Sie finden die aktualisierte Version des Prospekts auf unserer Website unter den Sektionen «News» und «Rechtliches»:

https://www.credit-suisse.com/ch/de/unternehmen/institutional-clients/asset-management/news.html

https://www.credit-suisse.com/ch/de/unternehmen/institutional-clients/asset-management/rechtliches.html

Für Rückfragen steht Ihnen Ihr Relationship Manager oder die Geschäftsführung der CSA 2 (csa.info@credit-suisse.com) gerne zur Verfügung.

Freundliche Grüsse

CREDIT SUISSE ANLAGESTIFTUNG 2. Säule