

# Key Information Document

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di agevolare il raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

**Nome del prodotto/ISIN** UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - classe di quote BH USD (il **prodotto**); ISIN LU0526495444; una classe di quote di UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (il **comparto**) un comparto di CS Investment Funds 2 (il **fondo a ombrello** / la **società d'investimento**)

Il prodotto è un comparto UCITS stabilito in Lussemburgo. È gestito da Credit Suisse Fund Management S.A. (la **Società di gestione**).

**Produttore** **Credit Suisse Fund Management S.A.**, membro di UBS Group; 5, rue Jean Monnet, P.O. Box 369, L-2013 Lussemburgo. Per maggiori informazioni chiamate il numero +352 43 61 61 436 o visitate [www.credit-suisse.com/fundsearch](http://www.credit-suisse.com/fundsearch).

**Autorità competente** Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Credit Suisse Fund Management S.A. in relazione al presente Documento contenente informazioni chiave

Il presente documento è stato redatto il 16 luglio 2024.

## Qual è il prodotto?

**Tipo:** Questo prodotto è una società d'investimento che si qualifica come comparto UCITS in conformità con la normativa UCITS.

**Durata:** Il prodotto non ha data di scadenza. Il comparto è stato costituito per un periodo di tempo indefinito. Il consiglio di amministrazione della società d'investimento è autorizzato a liquidare, fondere o riposizionare unilateralmente il prodotto in qualunque momento qualora non sia più possibile gestirlo nell'interesse degli investitori. L'importo che l'investitore riceverà in caso di risoluzione anticipata può essere inferiore all'importo investito.

**Obiettivi:** L'obiettivo del comparto è conseguire il massimo rendimento assoluto possibile nella moneta di riferimento, riducendo al minimo la correlazione con il mercato azionario e mantenendo la propria volatilità nettamente al di sotto di quella dello stesso mercato (gestendo correlazione e volatilità rispetto all'indice MSCI Small Cap Europe). Il rendimento sarà generato principalmente dalla scelta delle posizioni long o short e, in misura limitata, dall'esposizione netta sui mercati azionari. La strategia d'investimento verrà attuata utilizzando in misura significativa strumenti finanziari derivati. Il fondo è gestito attivamente. 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 ottenere una valutazione ESG del rendimento aggiustato per il rischio, utilizzata come base per la costruzione del portafoglio. Dato che i sottostanti degli strumenti derivati non saranno necessariamente selezionati nell'ambito dell'MSCI Small Cap Europe, la maggior parte di essi potrebbe non far parte di tale indice. Si prevede che la performance del comparto da un lato, e i sottostanti dei derivati utilizzati, la volatilità e la correlazione con il mercato azionario dall'altro differiranno in maniera sostanziale dall'MSCI Small Cap Europe. 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 settimanale, 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.

**Investitori retail a cui si intende commercializzare il prodotto:** Questo prodotto è destinato agli investitori retail e agli investitori istituzionali con sufficiente conoscenza ed esperienza in schemi di investimento collettivo e prodotti simili, con una capacità di sostenere una perdita d'investimento di lieve entità e un orizzonte d'investimento a lungo termine.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### (A) Indicatore sintetico di rischio



**L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale.**

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla categoria di rischio medio-bassa ed è improbabile che condizioni di mercato difficili influenzino la nostra capacità di effettuare i pagamenti dovuti. **Attenzione al rischio di cambio** se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## (B) Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può anch'essa incidere sull'importo del rimborso. **Il ricavo che otterrete da questo prodotto dipende dalla futura performance del mercato. Gli sviluppi futuri dei mercati sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**

**Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati hanno scopo illustrativo e si basano sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto/di un benchmark idoneo nel corso degli ultimi 10 anni. L'andamento futuro dei mercati potrebbe essere molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

<b>Periodo di detenzione raccomandato:</b>	<b>5 anni</b>		
<b>Esempio di investimento:</b>	USD 10000		
<b>Scenari</b>	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 5 anni</b> (Periodo di detenzione raccomandato)	
<b>Scenario</b>	<b>Quanto potreste ottenere al netto dei costi</b>	<b>USD 6 097</b>	<b>USD 5 483</b>
<b>di stress</b>	Rendimento medio annuale	-39,0%	-11,3%
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund BH USD tra 09.2021-07.2024.			
<b>Scenario</b>	<b>Quanto potreste ottenere al netto dei costi</b>	<b>USD 8 177</b>	<b>USD 8 970</b>
<b>sfavorevole</b>	Rendimento medio annuale	-18,2%	-2,1%
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund BH USD tra 02.2015-02.2020.			
<b>Scenario</b>	<b>Quanto potreste ottenere al netto dei costi</b>	<b>USD 9 691</b>	<b>USD 11 966</b>
<b>moderato</b>	Rendimento medio annuale	-3,1%	3,7%
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund BH USD tra 06.2016-06.2021.			
<b>Scenario</b>	<b>Quanto potreste ottenere al netto dei costi</b>	<b>USD 12 418</b>	<b>USD 15 267</b>
<b>favorevole</b>	Rendimento medio annuale	24,2%	8,8%

## Cosa accade se Credit Suisse Fund Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore di questo prodotto non subirà alcuna perdita patrimoniale a seguito dell'inadempienza di Credit Suisse Fund Management S.A., poiché il comparto è considerato un'entità separata con patrimonio separato.

## Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso dovrà fornire informazioni su tali costi e sul loro impatto sull'investimento.

### I costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dal vostro investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dalla somma investita, dal periodo di detenzione del prodotto e dal risultato ottenuto dal prodotto. Gli importi qui riportati sono esempi illustrativi basati su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Il caso in cui nel primo anno venga recuperato l'importo investito (rendimento annuale 0%). Per i successivi periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che la performance del prodotto sia pari a quella indicata nello scenario moderato
- USD 10000 di investimento

	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 5 anni</b> (Periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	USD 741	USD 1 834
<b>Impatto sui costi annuali (*)</b>	7,4%	3,4%

(\*) Illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'7,1% prima dei costi e al 3,7% dopo i costi.

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	5,0% del valore dell'investimento al momento della sottoscrizione.	USD 500
<b>Costi di uscita</b>	0,0% del valore del vostro investimento prima che vi venga pagato.	USD 0
Costi correnti sostenuti ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi</b>	2,0% del valore del vostro investimento all'anno.	USD 186
<b>Costi di transazione</b>	0,1% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	USD 7
Costi accessori sostenuti in specifiche circostanze		
<b>Commissioni di performance</b>	0,5% L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni.	USD 48

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è calcolato sulla base dell'indicatore sintetico di rischio di cui sopra. Secondo l'obiettivo d'investimento di cui sopra, il prodotto è concepito per l'investimento a lungo termine. Il prodotto è di tipo aperto. L'investitore può vendere il proprio investimento con cadenza settimanale. A livello di prodotto non saranno addebitate commissioni di rimborso o penali.

## Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo relativo alla persona che consiglia o vende il prodotto può essere inviato direttamente alla persona in questione o alla banca. Qualsiasi reclamo relativo al prodotto o al presente documento può essere inviato per iscritto al seguente indirizzo: Credit Suisse Fund Management S.A., 5, rue Jean Monnet, P.O. Box 369, L-2013 Lussemburgo. Si segnala agli investitori che un reclamo può essere inviato anche via e-mail a [fundcomplaints.luxembourg@credit-suisse.com](mailto:fundcomplaints.luxembourg@credit-suisse.com) oppure visitate il sito web: [www.credit-suisse.com/fundsearch](http://www.credit-suisse.com/fundsearch).

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento informativo non contiene tutte le informazioni relative al prodotto. Ulteriori informazioni su CS Investment Funds 2, il prospetto e l'ultimo rapporto annuale e semestrale nonché gli attuali prezzi del prodotto possono essere ottenuti gratuitamente, in lingua inglese, da Credit Suisse Fund Management S.A., i distributori incaricati oppure online su [www.credit-suisse.com/fundsearch](http://www.credit-suisse.com/fundsearch). Qui è possibile trovare anche informazioni sulla performance passata degli ultimi 10 anni.

I calcoli riguardo a scenari di performance passate, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo [www.credit-suisse.com/fundsearch](http://www.credit-suisse.com/fundsearch).

Le informazioni contenute nel presente documento informativo non costituiscono una raccomandazione per l'acquisto o la vendita del prodotto e non sostituiscono la consulenza personalizzata della banca o del consulente dell'investitore. Eventuali versioni aggiornate del presente documento informativo saranno pubblicate su: [www.credit-suisse.com/fundsearch](http://www.credit-suisse.com/fundsearch).

Il depositario di questo prodotto è: Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### Informazioni per gli investitori in Svizzera

Rappresentante in Svizzera: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basilea

Agente di pagamento in Svizzera: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurigo

I titolari delle azioni possono richiedere il prospetto informativo, i fogli informativi di base, copia dello statuto nonché il bilanci annuali e le relazioni semestrali gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.