

# Informatie voor de aandeelhouders van het Credit Suisse Index Fund (Lux)

## Credit Suisse Index Fund (Lux)

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht

5, rue Jean Monnet,  
L-2180 Luxemburg,  
R.C.S. Luxemburg B 167.524

(het "**Bedrijf**"), een buitenlandse icbe opgenomen in het door de Autoriteit Financiële Markten gehouden register (te raadplegen via [www.afm.nl/registers](http://www.afm.nl/registers))

---

Hierbij wordt een kennisgeving gedaan aan de aandeelhouders van het Bedrijf dat de Raad van Bestuur van het Bedrijf (de "**Raad van Bestuur**") heeft besloten om een consultatie te houden met betrekking tot een potentiële wijziging van de benchmarks die door twee subfondsen van het Bedrijf worden gevolgd. Deze wijziging is de volgende:

- voor het **CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets USD** zou de potentiële wijziging betekenen dat de huidige benchmark, het J.P. Morgan EMBI Global Diversified, vervangen wordt door een nieuwe ESG-benchmark, het J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified;
- voor het **CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local** zou de potentiële wijziging betekenen dat de huidige benchmark, het J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified, vervangen wordt door een nieuwe ESG-benchmark, het J.P. Morgan ESG GBI-EM Global Diversified (het CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets USD en het CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local hierna te noemen "**Subfondsen**" en het J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified en het J.P. Morgan ESG GBI-EM Global Diversified hierna te noemen de nieuwe "**ESG-benchmarks**").

ESG (Environmental, Social en Governance) factoren spelen een steeds belangrijkere rol bij het nemen van beleggingsbeslissingen. Er zijn vele redenen waarom beleggers steeds vaker besluiten om voor ESG-beleggingen te kiezen. Aan de ene kant kan de groeiende belangstelling voor duurzame beleggingen worden toegeschreven aan de grote nadruk op de wereldwijde duurzaamheidsagenda en de daaruit volgende nieuwe regelgeving (met inbegrip van bijvoorbeeld de "Wijziging van de Agenda 2030 voor Duurzame Ontwikkeling") die op deze beleggingen van toepassing is. Aan de andere kant is er ook de groeiende bewustwording onder beleggers van ESG-vraagstukken. Beleggers houden steeds vaker rekening met duurzaamheidscriteria om verstandige beleggingsbesluiten te kunnen nemen, ESG-gerelateerde risico's te beperken en kansen te benutten.

Met het aannemen van de ESG-benchmarks zouden de Subfondsen kwalificeren als financiële producten in de zin van Art. 8(1) van de Verordening betreffende de informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR, Verordening (EU) 2019/2088) zonder daarbij rekening te houden met de aanpassing van de EU-taxonomie van beleggingen in het beleggingsbeslissingsproces (Verordening (EU) 2020/852). Dienovereenkomstig zouden de onderliggende beleggingen van deze Subfondsen geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het aannemen van de ESG-benchmarks zou *onder andere* leiden tot de integratie van bepaalde milieu-, sociale en governance (environmental, social en governance, ESG) factoren. De ESG-benchmarks zijn gebaseerd op uitsluitingen en kleine ombuigingen in verhoudingen binnen het fonds ("weight tilting"), waarbij het beleggingsuniversum van de betreffende non-ESG index en de verhoudingen daarbinnen als uitgangspunt worden genomen. In het bijzonder zijn in eerste instantie alle uitgevende instellingen die de principes van het Global Compact van de VN schenden en/of betrokken zijn bij tabak, stoomkolen en wapens (met een opbrengstdrempel van 0%) uitgesloten. Bij een volgende stap wordt gekeken naar de bovenste 80%

uitgevende instellingen op basis van de door Sustainalytics en RepRisk verstrekte ESG-score. In het laatste stadium, na de vorige uitsluitingen, worden de verhoudingen van de overgebleven obligaties omgebogen naar uitgevende instellingen die beter scoren op het gebied van ESG-criteria en uitgaven van groene obligaties.

Dit zou derhalve leiden tot een verkleining van het beleggingsuniversum als gevolg van de uitsluiting van uitgevende instellingen die de principes van het Global Compact van de VN schenden, de uitsluiting van bepaalde controversiële sectoren en zakelijke praktijken en lage ESG-scores, waarbij tegelijkertijd het de verhouding van uitgevende instellingen van obligaties wordt omgebogen in het voordeel van degenen die beter scoren op ESG-kenmerken.

Voor meer informatie nodigen wij u uit om de indexregels van de ESG-benchmarks op onderstaande website van de verstrekker van de index te raadplegen. Ook kunt u contact opnemen met Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG (benoemd als vermogensbeheerder van de Subfondsen) door het sturen van een e-mail naar [index.solutions@credit-suisse.com](mailto:index.solutions@credit-suisse.com) indien u meer informatie wenst over de wijziging naar de ESG-benchmarks.

<b>CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets USD</b>	
<b>Huidige benchmark</b>	<b>Nieuwe benchmark</b>
<b>J.P. Morgan EMBI Global Diversified</b>	J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified (indexregels zijn te raadplegen op <a href="https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/pdf-30.pdf">https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/pdf-30.pdf</a> )

<b>CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local</b>	
<b>Huidige benchmark</b>	<b>Nieuwe benchmark</b>
<b>J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified</b>	J.P. Morgan ESG GBI-EM Global Diversified (indexregels zijn te raadplegen op <a href="https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/pdf-29.pdf">https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/pdf-29.pdf</a> )

Beleggers dienen zich er echter bewust van te zijn dat de Raad van Bestuur slechts beperkt toegang zal hebben tot de methodiek en de opbouw van de index voor wat betreft de onderliggende bestanddelen van de ESG-benchmarks en de ESG-classificatie en de onderliggende instrumenten die deel uitmaken van de ESG-benchmarks niet zal kiezen of beoordelen. Dit betekent dat de Raad van Bestuur, de beheermaatschappij van het Bedrijf of de gedelegeerde vermogensbeheerder van de Subfondsen geen inschatting zullen maken van de duurzaamheidspraktijken en de duurzaamheidsrisico's en -kansen die relevant zijn voor de beleggingen van de Subfondsen. In het bijzonder verschilt de betreffende indexmethodiek van de ESG-benchmarks van die van het Duurzame Beleggingskader (Sustainable Investment Framework) van Credit Suisse.

Beleggers dienen zich er eveneens bewust van te zijn dat de ESG-prestatie van een portefeuille kan afwijken van de financiële prestatie hiervan en dat de Raad van Bestuur geen uitspraken kan doen over de samenhang van financiële en ESG-prestaties. Aanhouden van een nieuwe ESG-classificatie kan ook leiden tot transactiekosten voor het herpositioneren van de onderliggende portefeuille en nieuwe kosten in verband met openbaarmaking, rapportage, compliance en risicobeheer. Evenzo kunnen nieuwe duurzaamheidsvereisten die worden opgelegd door rechtsgebieden waarbinnen de Subfondsen zouden beleggen en/of op de markt gebracht zouden worden leiden tot aanvullende compliancekosten, openbaarmakingsverplichtingen of andere implicaties of beperkingen voor de Subfondsen. Het volgen van een ESG-benchmark impliceert niet noodzakelijkerwijs dat deze geschikt is voor het beantwoorden aan de algemene beleggingsdoelstellingen of de duurzaamheidsvoorkeuren van de belegger.

Ten slotte dienen beleggers zich ervan bewust te zijn dat de wijziging naar de nieuwe ESG-benchmarks ertoe zou leiden dat de Subfondsen zouden stoppen met hun effectenuitlenactiviteiten, als gevolg waarvan onder andere de uit die activiteiten voortvloeiende opbrengsten zouden wegvallen.

Doel van deze kennisgeving is het krijgen van feedback van de beleggers op de vraag of de overwogen wijzigingen al dan niet op hun steun zouden kunnen rekenen.

De Raad van Bestuur heeft het consultatieproces gedelegeerd aan Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG. Beleggers kunnen feedback verstrekken aan hun betreffende relatiebeheerder of via e-mail ([index.solutions@credit-suisse.com](mailto:index.solutions@credit-suisse.com)). Dit is mogelijk tot en met 9 mei 2022. De uitkomst van de consultatie

zal door de vermogensbeheerder met de Raad van Bestuur worden gedeeld, en de Raad van Bestuur zal een beslissing nemen over de volgende stappen voor de implementatie van de wijzigingen (indien van toepassing). Wij willen de beleggers erop attent maken dat deze consultatie niet bindend zal zijn. Dit wil zeggen dat het Bedrijf geheel naar eigen goeddunken al dan niet de overwogen wijzigingen als hierboven beschreven zal implementeren, ongeacht de uitkomst van de consultatie. Wanneer de Raad van Bestuur besluit om de nieuwe benchmarks te implementeren voor de Subfondsen, zullen de investeerders hierover geïnformeerd worden door middel van een aparte kennisgeving aan de aandeelhouders. De aandeelhouders mogen dan in de 30 dagen vanaf de publicatiedatum van de aparte kennisgeving voor aandeelhouders hun aandelen verzilveren zonder extra kosten.

Luxemburg, 7 april 2022

De Raad van Bestuur