

Informace pro podílníky fondu Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund Oznámení o fúzi

Credit Suisse Fund Management S.A.

5 rue Jean Monnet,
L-2180 Lucemburk
v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B 72.925

(dále jen „**správní společnost**“)

jednající vlastním jménem a jménem

CS Investment Funds 11

Fonds commun de placement
v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem K 668

(dále jen „**fond**“)

Oznámení pro podílníky fondu CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund

Tímto oznamujeme podílníkům fondu **Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund** („**zanikající podfond**“), který je podfondem výše uvedeného fondu, že představenstvo správní společnosti rozhodlo o fúzi zanikajícího podfondu do fondu **Credit Suisse (Lux) Copernicus Italy Equity Fund** („**nástupnický podfond**“), podfondu fondu **CS Investment Funds 2**, subjektu kolektivního investování do převoditelných cenných papírů s právní formou investiční společnosti s variabilním kapitálem, se sídlem 5 rue Jean Monnet, L-2180 Lucemburk, který je zapsán do lucemburského obchodního rejstříku pod číslem B 124.019 („**společnost**“) („**fúze**“).

I. Typ fúze

Představenstva správní společnosti a společnosti se usnesla na provedení fúze v souladu s článkem 1(20)(a) a ustanoveními kapitoly 8 lucemburského zákona o subjektech kolektivního investování ze 17. prosince 2010, ve znění pozdějších předpisů („**zákon z roku 2010**“), článkem 18 manažerských předpisů fondu a článkem 25 společenské smlouvy společnosti formou převodu veškerých aktiv a závazků zanikajícího podfondu do nástupnického podfondu.

Aktiva a závazky zanikajícího podfondu přejdou do nástupnického podfondu ke dni 17. července 2020 („**datum účinnosti**“).

Zanikající podfond bude k datu účinnosti jediným zbývajícím podfondem fondu. Z tohoto důvodu přestane fond následkem fúze existovat.

II. Zdůvodnění fúze

Představenstvo správní společnosti je přesvědčeno, že fúze je v nejlepším zájmu podílníků zanikajícího podfondu, přičemž záměrem je čerpat z odborných investičních znalostí obou investičních manažerů nástupnického podfondu, kterými jsou společnosti Credit Suisse (Italy) S.p.A. (současný investiční manažer zanikajícího podfondu) a Copernicus Asset Management S.A.

III. Dopad fúze

Dopad fúze na akcionáře nástupnického podfondu

Vzhledem k tomu, že nástupnický podfond byl vytvořen se zřetelem na fúzi, nebudou do nástupnického podfondu před fúzí investováni žádní akcionáři, na které by měla fúze vliv.

Dopad fúze na podílníky zanikajícího podfondu

Fúze zajistí, že aktiva zanikajícího podfondu bude možné spravovat účinněji. Dopad na podílníky v důsledku fúze bude vzhledem k relativní podobnosti mezi zanikajícím a nástupnickým podfondem minimální.

Nástupnický podfond výměnou za převedená aktiva a závazky zanikajícího podfondu vydá bezplatně akcie. Podílníci, kteří nyní vlastní podíly zanikajícího podfondu, obdrží akcie nástupnického podfondu, jak je uvedeno v tabulce níže.

Zanikající podfond CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund								Nástupnický podfond CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Copernicus Italy Equity Fund							
Podílová třída (měna)	Druh podílu*	Minimální držba	Maximální vstupní poplatek	Maximální úprava čisté hodnoty aktiv	Maximální poplatek za obhospodařování (roční)	Správní poplatky	Syntetický ukazatel rizika a výnosů	Akciová třída (měna)	Druh akcie*	Minimální držba	Maximální vstupní poplatek	Maximální úprava čisté hodnoty aktiv	Maximální poplatek za obhospodařování (roční)	Správní poplatky**	Syntetický ukazatel rizika a výnosů
B (EUR)	ACC	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,92 %	2,23 %	6	B (EUR)	ACC	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,92 %	1,91 %	6
DB (EUR)	ACC	nepoužije se	nepoužije se	2,00 %	nepoužije se	0,11 %	6	DBP (EUR)	ACC	nepoužije se	nepoužije se	2,00 %	nepoužije se	0,11 %	6
EB (EUR)	ACC	nepoužije se	3,00 %	2,00 %	0,70 %	0,97 %	6	EBP (EUR)	ACC	nepoužije se	3,00 %	2,00 %	0,50 %	0,77 %	6
IB (EUR)	ACC	500 000	3,00 %	2,00 %	0,70 %	1,01 %	6	IBP (EUR)	ACC	500 000	3,00 %	2,00 %	0,50 %	0,81 %	6
UB (EUR)	ACC	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,50 %	1,46 %	6	UBP (EUR)	ACC	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,20 %	1,01 %	6

*ACC = akumulační

**Na základě odhadovaných správních poplatků

V níže uvedené tabulce jsou znázorněny podobnosti a rozdíly mezi investičními cíli a zásadami zanikajícího a nástupnického podfondu:

Právní forma, investiční cíle, zásady a profily investora	
Zanikající podfond CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund	Nástupnický podfond CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Copernicus Italy Equity Fund
<p>Právní forma Zanikající podfond je podfondem fondu CS Investment Funds 11, podílového fondu (<i>fond commun de placement</i>) zastupovaného správní společností Credit Suisse Fund Management S.A.</p>	<p>Právní forma Nástupnický podfond je podfondem fondu CS Investment Funds 2, investiční společnosti s variabilním kapitálem (<i>société d'investissement à capital variable</i>). Fond CS Investment Funds 2 jmenoval společnost Credit Suisse Fund Management S.A. správní společností.</p>
<p>Investiční cíl a investiční politika Nejméně dvě třetiny aktiv tohoto podfondu jsou investovány do společností, které mají sídlo v Itálii nebo které zde vykonávají valnou část své obchodní činnosti a vyznačují se vysokou ziskovostí, pevnou finanční strukturou a úspěšným řízením. Tento podfond může navíc investovat až jednu třetinu svých aktiv do jiného kapitálu a kapitálových cenných papírů v souladu s investičními omezeními uvedenými v kapitole 6 „Investiční omezení“. Podfond bude investovat nejméně 51 % svých celkových aktiv do kvalifikovaných kapitálových nástrojů.</p>	<p>Investiční cíl Cílem podfondu je dosažení nejvyššího možného výnosu v eurech (referenční měna) s ohledem na zásadu diverzifikace rizika, zabezpečení investovaného kapitálu a likviditu aktiv. Cílem tohoto podfondu je překonat výnos referenčního ukazatele MSCI Italy 10/40 (NR). Podfond je spravován aktivně. Referenční ukazatel slouží jako vodítko k sestavování portfolia. Kapitálové cenné papíry podfondu budou z větší části součástí referenčního ukazatele a jejich váha bude od něj odvozována. Investiční manažer bude dle svého uvážení zvyšovat nebo snižovat zastoupení určitých složek referenčního ukazatele a může investovat do společností nebo sektorů nezařazených do referenčního ukazatele, bude-li chtít využít konkrétních investičních příležitostí. Proto lze očekávat, že výkonnost podfondu se od referenčního ukazatele v omezené míře odchýlí.</p>

	<p>Investiční principy</p> <p>Nejméně dvě třetiny čistých aktiv podfondu jsou investovány do kapitálu a jiných kapitálových cenných papírů a práv (americké depozitní certifikáty [ADR], globální depozitní certifikáty, certifikáty o sdílení zisku, certifikáty o účasti, certifikáty na právo obdržet dividendu atd.) společností, které mají sídlo nebo vykonávají valnou část své obchodní činnosti v Itálii a vyznačují se vysokou ziskovostí, pevnou finanční strukturou a úspěšným řízením.</p> <p>Cenné papíry jsou vybírány bez ohledu na svou kapitalizaci na trhu.</p> <p>Za účelem zajištění a v zájmu efektivní správy portfolia i za účelem implementace investiční strategie mohou být výše uvedené investice ovlivněny také deriváty za předpokladu, že budou dodržena omezení stanovená v kapitole 6 „Investiční omezení“. Deriváty mohou zahrnovat futures a opce na kapitál, mohou být vázány na koše cenných papírů nebo indexy a budou vybírány v souladu s čl. 9 velkovévodské vyhlášky z 8. února 2008.</p> <p>Podfond může investovat až třetinu svých čistých aktiv do kapitálu a kapitálových cenných papírů společností, které nespĺňují výše uvedené požadavky, do hotovosti, vkladů na viděnou a termínovaných vkladů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů s pevným výnosem, které mohou mimo jiné zahrnovat dluhopisy, konvertibilní dluhopisy, směnky, a podobných cenných papírů s pevnou a variabilní úrokovou sazbou, zlevněných cenných papírů vydaných veřejnými, soukromými a polosoukromými emitenty na celém světě.</p> <p>Podfond může (v souladu s výše uvedenými investičními principy) investovat až 10 % svých čistých aktiv do strukturovaných produktů (certifikáty, směnky) ve formě kapitálu, kapitálových cenných papírů, kapitálových košů a kapitálových indexů, které jsou dostatečně likvidní a které jsou vydány prvotřídními bankami (nebo emitenty nabízejícími ochranu investora srovnatelnou s prvotřídními bankami). Tyto strukturované produkty se musí kvalifikovat jako cenné papíry v souladu s čl. 41 zákona ze 17. prosince 2010. Tyto strukturované produkty musí být navíc pravidelně a transparentně oceňovány na základě nezávislých zdrojů. Strukturované produkty nesmí působit pákovým efektem. Kapitálové koše a kapitálové indexy musí být kromě souladu s předpisy o rozptylování rizika také dostatečně diverzifikovány.</p> <p>K zajištění měnových rizik a přípravě aktiv na jednu nebo více měn může navíc podfond vstupovat do forwardových měnových transakcí a jiných měnových derivátů v souladu s částí 3 kapitoly 6 „Investiční omezení“.</p> <p>Podfond bude investovat více než 50 % hodnoty svých celkových aktiv do kvalifikovaných kapitálových nástrojů.</p>
<p>Profil typického investora</p> <p>Tento podfond je vhodný pro investory s vysokou tolerancí k riziku a dlouhodobým výhledem, kteří chtějí investovat do značně různorodého portfolia kapitálových cenných papírů společností, které mají sídlo v Itálii.</p>	<p>Profil investora</p> <p>Podfond je vhodný pro investory s vysokou tolerancí k riziku a dlouhodobým výhledem, kteří chtějí investovat do značně různorodého portfolia cenných papírů společností, které mají sídlo v Itálii.</p>

Zanikající i nástupnický podfond mají stejné poskytovatele služeb, včetně správní společnosti, depozitáře, správce a auditora.

Od data účinnosti budou nástupnický podfond společně spravovat společností Credit Suisse (Italy) S.p.A., která je současným investičním manažerem zanikajícího podfondu, a Copernicus Asset Management S.A. Společní investiční manažeři budou společně odpovědní za investiční rozhodování ohledně investičního portfolia nástupnického podfondu. Po dokončení fúze budou mít podílníci zanikajícího podfondu prospěch z odborných znalostí obou investičních manažerů.

Určité akciové třídy v nástupnickém podfondu se někdy liší od příslušných tříd aktiv u nástupnického podfondu, co se týče (i) příslušných poplatků a nákladů a (ii) zajišťovací politiky.

Podílníci zanikajícího podfondu by rovněž měli vzít na vědomí, že se v důsledku fúze stanou akcionáři společnosti a získají tak ve společnosti hlasovací práva. V obecné rovině by podílníci měli vzít na vědomí odlišnou právní formu fondu a společnosti a související rozdílnou správní strukturu.

Podílníci zanikajícího podfondu by také měli vzít na vědomí, že se do nástupnického podfondu rovněž sloučí podfond „**White Fleet III – Globes Italy Equity Star**“ („**podfond White Fleet**“), který je podfondem jiného fondu skupiny Credit Suisse s názvem „White Fleet III“. Z tohoto důvodu budou portfolia zanikajícího podfondu a podfondu White Fleet sloučena a podílníci zanikajícího podfondu by si měli být vědomi faktu, že v důsledku tohoto sloučení portfolií nelze zaručit, že výkonnost nástupnického podfondu zůstane stejná jako výkonnost zanikajícího podfondu.

Od 9. července 2020, 15:00 (SEČ), nebudou v rámci zanikajícího podfondu přijímány žádné další úpisy.

Podílníci zanikajícího podfondu, kteří s fúzí nesouhlasí, však mohou požádat o odkup všech nebo některých ze svých podílů, a to bez jakýchkoli poplatků kromě poplatků stržených jako náklady na snížení objemu investic, v době od data této publikace, tj. od 9. června 2020, do 9. července 2020, 15:00 (SEČ). Žádosti o odkup v rámci zanikajícího podfondu přijaté po 9. červenci 2020, 15:00 (SEČ), nebudou zpracovány. Případné žádosti o odkup by měly být ode dne účinnosti směřovány na centrální správu nástupnického podfondu, tj. Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., 5 rue Jean Monnet, L-2180 Lucemburk.

Společnost PricewaterhouseCoopers, *Société Coopérative*, se sídlem 2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Lucemburk, Lucemburské velkovévodství, byla správní společností jménem fondu jmenována nezávislým auditorem, který má na starosti vypracování zprávy potvrzující podmínky předpokládané v zákoně z roku 2010 pro účely fúze.

Poslední čistá hodnota aktiv zanikajícího podfondu bude vypočítána 17. července 2020.

Ke dni účinnosti obdrží podílníci zanikajícího podfondu, kteří nepožádali o odkup, odpovídající počet nových akcií příslušné akciové třídy nástupnického podfondu na základě níže uvedeného výměnného poměru („**nové akcie**“) a v této souvislosti nebude účtován žádný poplatek za úpis. Investoři mohou obchodovat v nových akciích již před obdržetím potvrzení o alokaci nových akcií.

Veškeré náklady související s fúzí (s výjimkou jakýchkoli transakčních nákladů, nákladů na audit, různých jiných nákladů a daní z převodu příslušných aktiv a závazků a nákladů na převod úschovy) ponese správní společnost, a to včetně nákladů na právní a účetní služby a dalších administrativních nákladů.

Doporučujeme, aby se podílníci zanikajícího podfondu informovali o možných daňových dopadech výše uvedených změn v zemi, jejíž jsou občany, kde mají pobyt či bydliště.

IV. Přijatá kritéria pro ocenění aktiv a závazků ke dni výpočtu výměnného poměru

Aktiva a závazky zanikajícího a nástupnického podfondu budou oceněna podle principů oceňování stanovených v kapitole 8 současných prospektů fondu a společnosti, článku 11 manažerských předpisů fondu a článku 20 společenské smlouvy společnosti.

V. Metoda výpočtu výměnného poměru

Výměnný poměr bude vypočítán 17. července 2020 podle závěrečných cen z 16. července 2020 a bude zveřejněn, jakmile to bude možné. Podílníci zanikajícího podfondu budou odpovídajícím způsobem informováni.

Podílníci zanikajícího podfondu by měli vzít na vědomí, že fúze proběhne s výměnným poměrem **1:1**, tj. emitovaná cena akcií v nástupnickém podfondu bude stejná jako naposledy vypočtená hodnota čistých aktiv na podíl odpovídající podílové třídě v zanikajícím podfondu.

VI. Další informace pro podílňky

Podílníci mohou získat další informace týkající se fúze v sídle správní společnosti na adrese 5 rue Jean Monnet, L-2180 Lucemburk.

Jakmile budou k dispozici, budou v sídle správní společnosti bezplatně k dispozici tyto dokumenty: kopie společných podmínek fúze schválených představenstvy správní společnosti a společnosti v souvislosti s fúzí, kopie potvrzení vystaveného depozitářem fondu a společnosti v souvislosti s fúzí a prohlášení auditora k všeobecným podmínkám fúze.

Podílníci zanikajícího podfondu by měli vzít na vědomí, že jakmile výše uvedená změna vstoupí v účinnost, bude v sídle správní společnosti či na internetu na adrese **www.credit-suisse.com** k dispozici nový prospekt, sdělení klíčových informací pro investory, společenská smlouva a poslední výroční a pololetní zprávy fondu.

Představenstvo správní společnosti,
jménem fondu

Lucemburk, 9. června 2020