

Πληροφορίες για τους Μεριδιούχους του μετοχικού αμοιβαίου κεφαλαίου Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund

Credit Suisse Fund Management S.A.

5, rue Jean Monnet,
L-2180 Luxembourg
Αρ. Εμπορικού Μητρώου Λουξεμβούργου B 72.925

(η «**Εταιρεία διαχείρισης**»)

ενεργούσα εξ ιδίου ονόματος και για λογαριασμό της

CS Investment Funds 11

Fonds commun de placement
Αρ. Εμπορικού Μητρώου Λουξεμβούργου K 668

(το «**Κεφάλαιο**»)

Με την παρούσα γνωστοποιείται στους μεριδιούχους του αμοιβαίου κεφαλαίου CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund

I. Τερματισμός της προώθησης του αμοιβαίου κεφαλαίου CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund στην Ελλάδα

Με την παρούσα ενημερώνουμε τους Μεριδιούχους του αμοιβαίου κεφαλαίου **CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund** (το «**Υποκεφάλαιο**») ότι η προώθηση του Υποκεφαλαίου θα διακοπεί **in Ελλάδα** - με ισχύ από τις **09 Ιουλίου 2020**, - μετά τον ανασχεδιασμό της στρατηγικής διανομής και με βάση την εξαγγελθείσα εταιρική πράξη του Υποκεφαλαίου **CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Copernicus Italy Equity Fund**, ένα υποκεφάλαιο του CS Investment Funds 2, το οποίο δεν έχει γνωστοποιηθεί στην Ελλάδα, με ισχύ από τις 17 Ιουλίου 2020.

Ως εκ τούτου, το Υποκεφάλαιο θα αφαιρεθεί από τη σειρά των επενδυτικών κεφαλαίων που προσφέρονται δημόσια στην Ελλάδα από τις 17 Ιουλίου 2020 και, επομένως, δεν θα είναι πλέον καταχωρημένο σε αυτήν τη δικαιοδοσία.

Ως αποτέλεσμα, οι Μεριδιούχοι του Υποκεφαλαίου δεν θα έχουν πλέον τη δυνατότητα εγγραφής σε μερίδια του Υποκεφαλαίου από τις 9 Ιουλίου 2020. Ωστόσο, οι Μεριδιούχοι του Υποκεφαλαίου θα εξακολουθήσουν να έχουν τη δυνατότητα εξαγοράς των μεριδίων τους χωρίς χρέωση, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο πώλησης.

Αν οι Μεριδιούχοι αποφασίσουν να διατηρήσουν την επένδυσή τους, δεν θα δικαιούνται το σύνολο της προστασίας και των δικαιωμάτων που απορρέουν από τον μηχανισμό διαβατηρίου (passporting) που συνδέεται με τη διασυνοριακή διανομή ΟΣΕΚΑ ή το δικαίωμα παροχής όλων των εγγράφων στην τοπική γλώσσα.

Οι Μεριδιούχοι θα πρέπει να ενημερωθούν σχετικά με τις πιθανές φορολογικές επιπτώσεις της προαναφερθείσας αλλαγής στην αντίστοιχη χώρα υπηκοότητας, διαμονής ή κατοικίας τους.

Αντίγραφο του ενημερωτικού δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των εγγράφων βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές καθώς και των κανονισμών διαχείρισης σύμφωνα με τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου πώλησης διατίθενται από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης ή στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.credit-suisse.com.

Με την παρούσα ενημερώνουμε του μεριδιούχους του υποκεφαλαίου **Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund** (το «**Απορροφώμενο Υποκεφάλαιο**»), ένα υποκεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ότι το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης αποφάσισε να προβεί στη συγχώνευση του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου στο υποκεφάλαιο **Credit Suisse (Lux) Copernicus Italy Equity Fund** (το «**Απορροφόν Υποκεφάλαιο**»), ένα υποκεφάλαιο της **CS Investment Funds 2**, έναν οργανισμό συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες με τη νομική μορφή εταιρείας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου, ο οποίος διατηρεί την έδρα του στη διεύθυνση 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, και είναι εγγεγραμμένος στο Εμπορικό Μητρώο Λουξεμβούργου με αρ. μητρώου B 124.019 (η «**Εταιρεία**») (η «**Συγχώνευση**»).

II. Είδος Συγχώνευσης

Τα διοικητικά συμβούλια της Εταιρείας Διαχείρισης και της Εταιρείας έλαβαν την απόφαση να προβούν στη Συγχώνευση σύμφωνα με το άρθρο 1(20)(α) και τις διατάξεις του Κεφαλαίου 8 του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 σχετικά με τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, όπως τροποποιήθηκε (ο «**Νόμος του 2010**»), το άρθρο 18 των κανονισμών διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και το άρθρο 25 του Καταστατικού της Εταιρείας, μεταβιβάζοντας το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου στο Απορροφόν Υποκεφάλαιο.

Το ενεργητικό και το παθητικό του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου θα εισφερθεί στο Απορροφόν Υποκεφάλαιο στις 17 Ιουλίου 2020 (η «**Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος**»).

Κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, το Απορροφόν Υποκεφάλαιο θα είναι το μοναδικό υποκεφάλαιο που απομένει στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Συνεπώς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα παύσει να υφίσταται ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης.

III. Αιτιολόγηση της Συγχώνευσης

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης θεωρεί ότι η Συγχώνευση είναι προς το βέλτιστο συμφέρον των μεριδιούχων του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου, σκοπός της οποίας είναι να επωφεληθεί από τη συνδυασμένη επενδυτική πείρα των συνδιαχειριστών επενδύσεων του Απορροφώντος Υποκεφαλαίου, δηλαδή, της Credit Suisse (Italy) S.p.A. (τον τρέχοντα διαχειριστή επενδύσεων του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου) και της Copernicus Asset Management S.A..

IV. Συνέπειες της Συγχώνευσης

Συνέπειες της Συγχώνευσης για τους μετόχους του Απορροφώντος Υποκεφαλαίου

Επειδή το Απορροφόν Υποκεφάλαιο δημιουργήθηκε λόγω της Συγχώνευσης, κανένας μέτοχος, ο οποίος είχε επενδύσει στο Απορροφόν Υποκεφάλαιο πριν από τη Συγχώνευση, δεν θα επηρεαστεί από τη Συγχώνευση.

Συνέπειες της Συγχώνευσης για τους μεριδιούχους του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου

Η Συγχώνευση θα διασφαλίσει ότι το ενεργητικό του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου θα υπόκειται σε πιο αποτελεσματική διαχείριση. Οι συνέπειες για τους μεριδιούχους λόγω της Συγχώνευσης θα είναι περιορισμένες δεδομένων των σχετικών ομοιοτήτων ανάμεσα στο Απορροφώμενο Υποκεφάλαιο και το Απορροφόν Υποκεφάλαιο.

Ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση του ενεργητικού και του παθητικού του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου, το Απορροφόν Υποκεφάλαιο θα προβεί στην έκδοση μετοχών χωρίς χρέωση και οι μεριδιούχοι που κατέχουν μερίδια στο Απορροφώμενο Υποκεφάλαιο θα λάβουν μετοχές στο Απορροφόν Υποκεφάλαιο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρακάτω πίνακα.

Απορροφώμενο Υποκεφάλαιο CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund								Απορροφόν Υποκεφάλαιο CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Copernicus Italy Equity Fund							
Κατηγορία Μεριδίων (Νόμισμα)	Τύπος Μεριδίου*	Ελάχιστη Συμμετοχή	Μέγιστη Προμήθεια Πώλησης	Μέγιστη Αναπροσαρμογή Καθαρής Αξίας Ενεργητικού	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης (ετησίως)	Τρέχουσες Επιβαρύνσεις	Δείκτης κινδύνου και απόδοσης	Κατηγορία Μετοχών (Νόμισμα)	Τύπος Μετοχής*	Ελάχιστη Συμμετοχή	Μέγιστη Προμήθεια Πώλησης	Μέγιστη Αναπροσαρμογή Καθαρής Αξίας Ενεργητικού	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης (ετησίως)	Τρέχουσες Επιβαρύνσεις**	Δείκτης κινδύνου και απόδοσης
B (EUR)	ACC	Δ/1	5,00%	2,00%	1,92%	2,23%	6	B (EUR)	ACC	Δ/1	5,00%	2,00%	1,92%	1,91%	6
DB (EUR)	ACC	Δ/1	Δ/1	2,00%	Δ/1	0,11%	6	DBP (EUR)	ACC	Δ/1	Δ/1	2,00%	Δ/1	0,11%	6
EB (EUR)	ACC	Δ/1	3,00%	2,00%	0,70%	0,97%	6	EBP (EUR)	ACC	Δ/1	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	Δ/1	5,00%	2,00%	1,50%	1,46%	6	UBP (EUR)	ACC	Δ/1	5,00%	2,00%	1,20%	1,01%	6

*ACC=σώρευσης

**Με βάση τις εκτιμώμενες τρέχουσες επιβαρύνσεις.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι ομοιότητες και οι διαφορές ανάμεσα στους επενδυτικούς στόχους και τους κανόνες του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου και του Απορροφώντος Υποκεφαλαίου:

Νομική μορφή, επενδυτικοί στόχοι, κανόνες και προφίλ επενδύτων	
Απορροφώμενο Υποκεφάλαιο CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund	Απορροφόν Υποκεφάλαιο CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Copernicus Italy Equity Fund
<p>Νομική μορφή Το Απορροφώμενο Υποκεφάλαιο είναι ένα υποκεφάλαιο του αμοιβαίου κεφαλαίου CS Investment Funds 11, ενός κοινού αμοιβαίου κεφαλαίου επενδύσεων (<i>fond commun de placement</i>) το οποίο αντιπροσωπεύεται από την εταιρεία διαχείρισής του, την Credit Suisse Fund Management S.A.</p>	<p>Νομική μορφή Το Απορροφόν Υποκεφάλαιο είναι ένα υποκεφάλαιο της CS Investment Funds 2, μιας εταιρείας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (<i>société d'investissement à capital variable</i>). Η CS Investment Funds 2 έχει διορίσει την Credit Suisse Fund Management S.A. ως εταιρεία διαχείρισής της.</p>
<p>Επενδυτικός στόχος και επενδυτική πολιτική Τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού αυτού του Υποκεφαλαίου επενδύονται σε εταιρείες που εδρεύουν στην Ιταλία ή που διεξάγουν το μεγαλύτερο μέρος των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους εκεί και χαρακτηρίζονται από υψηλή κερδοφορία, εύρωστη χρηματοοικονομική δομή και επιτυχημένη διαχείριση. Επίσης, αυτό Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το ένα τρίτο του ενεργητικού του σε άλλες μετοχές και μετοχικούς τίτλους, σύμφωνα με τους επενδυτικούς περιορισμούς που καθορίζονται στο Κεφάλαιο 6 «Επενδυτικοί Περιορισμοί». Το Υποκεφάλαιο θα επενδύσει τουλάχιστον το 51% του συνολικού καθαρού ενεργητικού του σε Επιλέξιμους Συμμετοχικούς Τίτλους.</p>	<p>Επενδυτικός στόχος Στόχος του Υποκεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης σε ευρώ (Νόμισμα Αναφοράς), λαμβάνοντας δεόντως υπόψη την αρχή της διαφοροποίησης του κινδύνου, την ασφάλεια του επενδεδυμένου κεφαλαίου και τη ρευστότητα των στοιχείων ενεργητικού. Στόχος αυτού του Υποκεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερης απόδοσης έναντι του δείκτη αναφοράς MSCI Italy 10/40 (NR). Το Υποκεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται ως σημείο αναφοράς για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου. Η πλειονότητα των μετοχικών τίτλων του Υποκεφαλαίου θα αποτελείται από συστατικά στοιχεία του δείκτη αναφοράς και οι σταθμίσεις τους θα προκύπτουν από τον δείκτη αναφοράς. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα αυξάνει ή θα μειώνει κατά τη διακριτική του ευχέρεια τις θέσεις ορισμένων συστατικών στοιχείων του δείκτη αναφοράς και μπορεί να επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς προκειμένου να επωφελείται από συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες. Ως εκ τούτου αναμένεται ότι η απόδοση του Υποκεφαλαίου θα αποκλίνει σε περιορισμένο βαθμό από τον δείκτη αναφοράς.</p>

	<p>Επενδυτικοί Κανόνες</p> <p>Τουλάχιστον τα δύο τρίτα του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου επενδύονται σε μετοχές και άλλους μετοχικούς τίτλους και δικαιώματα (πιστοποιητικά καταθέσεων αποθετηρίων των ΗΠΑ [ADR], διεθνείς αποθετήριους τίτλους, πιστοποιητικά συμμετοχής σε κέρδη, πιστοποιητικά συμμετοχής, πιστοποιητικά δικαιωμάτων σε μερίσματα κ.λπ.) εταιρειών που εδρεύουν ή διεξάγουν το μεγαλύτερο μέρος των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων στην Ιταλία και χαρακτηρίζονται από υψηλή κερδοφορία, εύρωστη χρηματοοικονομική δομή και επιτυχημένη διαχείριση.</p> <p>Οι τίτλοι επιλέγονται ανεξάρτητα από τη χρηματιστηριακή τους αξία.</p> <p>Για σκοπούς αντιστάθμισης και για λόγους αποτελεσματικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου, καθώς και για την υλοποίηση της επενδυτικής στρατηγικής, οι προαναφερόμενες επενδύσεις μπορούν επίσης να πραγματοποιούνται μέσω παραγώγων, εφόσον τηρούνται τα όρια που προβλέπονται στο κεφάλαιο 6 «Επενδυτικοί περιορισμοί». Τα παράγωγα δύναται να περιλαμβάνουν συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών, να συνδέονται με καλάθια τίτλων ή δείκτες και θα επιλέγονται σύμφωνα με το άρθρο 9 του Διατάγματος του Μεγάλου Δουκάτου της 8ης Φεβρουαρίου 2008.</p> <p>Το Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως το ένα τρίτο του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και μετοχικούς τίτλους εταιρειών που δεν πληρούν τις ανωτέρω απαιτήσεις, σε μετρητά, καταθέσεις όψεως και προθεσμιακές καταθέσεις, τίτλους της χρηματαγοράς, τίτλους σταθερής απόδοσης που μπορεί να περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, ομόλογα, μετατρέψιμα ομόλογα, γραμμάτια και παρόμοιους τίτλους σταθερού ή μεταβλητού επιτοκίου, τίτλους που εκδίδονται υπό το άρτιο από δημόσιους, ιδιωτικούς και ημι-ιδιωτικούς εκδότες παγκοσμίως.</p> <p>Το Υποκεφάλαιο μπορεί, με βάση τους επενδυτικούς κανόνες που καθορίζονται ανωτέρω, να επενδύει έως 10% του καθαρού ενεργητικού του σε δομημένα προϊόντα (πιστοποιητικά, γραμμάτια) επί μετοχών, μετοχικών τίτλων, καλάθιων μετοχών και δεικτών μετοχών που έχουν επαρκή ρευστότητα και εκδίδονται από τράπεζες πρώτης κατηγορίας (ή από εκδότες που προσφέρουν στους επενδυτές τους προστασία αντίστοιχη με αυτήν που παρέχεται από τράπεζες πρώτης κατηγορίας). Αυτά τα δομημένα προϊόντα πρέπει να πληρούν τις προϋποθέσεις ως τίτλοι σύμφωνα με το άρθρο 41 του Νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010. Επιπλέον, αυτά τα δομημένα προϊόντα πρέπει να αποτιμώνται τακτικά και με διαφάνεια, με βάση ανεξάρτητες πηγές. Τα δομημένα προϊόντα δεν πρέπει να επιφέρουν κανένα αποτέλεσμα μόχλευσης. Πέρα από τη συμμόρφωση με τους κανονισμούς σχετικά με τη διασπορά των κινδύνων, τα καλάθια μετοχών και οι δείκτες μετοχών πρέπει να είναι επαρκώς διαφοροποιημένοι.</p> <p>Επιπλέον, για την αντιστάθμιση των συναλλαγματικών κινδύνων και τη μόχλευση των στοιχείων ενεργητικού του προς ένα ή περισσότερα άλλα νομίσματα, το Υποκεφάλαιο μπορεί να συνάπτει προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και άλλων παραγώγων σε ξένο νόμισμα σύμφωνα με την ενότητα 3 του Κεφαλαίου 6 «Επενδυτικοί Περιορισμοί».</p> <p>Το Υποκεφάλαιο θα επενδύει ποσοστό μεγαλύτερο από το 50% της αξίας του συνολικού καθαρού ενεργητικού του σε Επιλέξιμους Συμμετοχικούς Τίτλους.</p>
<p>Προφίλ του Τυπικού Επενδυτή</p> <p>Αυτό το Υποκεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές με υψηλή ανοχή του κινδύνου και βραχυπρόθεσμη προσέγγιση, οι οποίοι επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα ευρέως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχικών τίτλων εταιρειών που εδρεύουν στην Ιταλία.</p>	<p>Προφίλ Επενδυτών</p> <p>Το Υποκεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές με υψηλή ανοχή κινδύνου και μακροπρόθεσμη προσέγγιση, οι οποίοι επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα ευρέως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο τίτλων εταιρειών που εδρεύουν στην Ιταλία.</p>

Το Απορροφώμενο Υποκεφάλαιο και το Απορροφόν Υποκεφάλαιο έχουν τους ίδιους φορείς παροχής υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της Εταιρείας Διαχείρισης, του θεματοφύλακα, του υπεύθυνου διοίκησης και του ελεγκτή.

Από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, το Απορροφόν Υποκεφάλαιο θα υπόκειται σε κοινή διαχείριση από την Credit Suisse (Italy) S.p.A., τον τρέχοντα διαχειριστή επενδύσεων του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου, και την Copernicus Asset Management S.A. Οι συνδιαχειριστές επενδύσεων θα ευθύνονται από κοινού για τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων που αφορούν στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων του Απορροφώντος Υποκεφαλαίου. Μετά τη Συγχώνευση, οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου θα επωφελούνται από την πείρα και των δύο διαχειριστών επενδύσεων.

Μερικές φορές, οι σχετικές κατηγορίες μετοχών στο Απορροφόν Υποκεφάλαιο διαφέρουν από τις αντίστοιχες κατηγορίες μεριδίων του Απορροφώντος Υποκεφαλαίου όσον αφορά (i) τις ισχύουσες αμοιβές, τα έξοδα και τις επιβαρύνσεις και (ii) την πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων.

Επίσης, οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου θα πρέπει να λάβουν υπόψη ότι ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης θα καταστούν μέτοχοι της Εταιρείας και, κατά συνέπεια, θα αποκτήσουν δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία. Γενικότερα, οι μεριδιούχοι θα πρέπει να γνωρίζουν τη διαφορετική νομική μορφή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της Εταιρείας και να λάβουν υπόψη τις διαφορές που προκύπτουν όσον αφορά τη διοικητική δομή.

Οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου θα πρέπει επίσης να λάβουν υπόψη ότι το υποκεφάλαιο «**White Fleet III – Globes Italy Equity Star**» («**Υποκεφάλαιο White Fleet**»), ένα υποκεφάλαιο ενός άλλου αμοιβαίου κεφαλαίου του ομίλου Credit Suisse με το όνομα «White Fleet III» πρόκειται επίσης να συγχωνευθεί στο Απορροφόν Υποκεφάλαιο. Ως εκ τούτου, το χαρτοφυλάκιο του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου και το χαρτοφυλάκιο του Υποκεφαλαίου White Fleet θα συγχωνευθούν και οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου θα πρέπει να γνωρίζουν ότι, λόγω αυτής της συγχώνευσης των χαρτοφυλακίων, δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι η απόδοση του Απορροφώντος Υποκεφαλαίου θα παραμείνει ίδια με την απόδοση του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου.

Από τις 9 Ιουλίου 2020, στις 3 μ.μ. ώρα Κεντρικής Ευρώπης (CET) δεν θα γίνονται δεκτές περαιτέρω εγγραφές στο Απορροφώμενο Υποκεφάλαιο.

Ωστόσο, οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου που δεν συμφωνούν με την Συγχώνευση μπορούν να υποβάλουν αίτηση εξαγοράς του συνόλου ή μέρους των μεριδίων χωρίς χρέωση, εξαιρουμένων αυτών που παρακρατούνται για έξοδα αποεπένδυσης, στη διάρκεια μιας περιόδου που ξεκινά από την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης, ήτοι στις 9 Ιουνίου 2020, και λήγει στις 9 Ιουλίου 2020 στις 3 μ.μ. ώρα Κεντρικής Ευρώπης (CET). Κάθε αίτηση εξαγοράς στο Απορροφώμενο Υποκεφάλαιο που λαμβάνεται μετά τις 3 μ.μ. ώρα Κεντρικής Ευρώπης (CET) της 9ης Ιουλίου 2020 δεν θα διεκπεραιώνεται. Κάθε εν λόγω αίτημα εξαγοράς θα πρέπει να υποβληθεί στην κεντρική διοίκηση του Απορροφώντος Υποκεφαλαίου, την Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., στη διεύθυνση 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, κατά ή μετά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος.

Η PricewaterhouseCoopers, *Société Coopérative*, με έδρα στη διεύθυνση 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου, έχει διοριστεί από την Εταιρεία Διαχείρισης για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ως ανεξάρτητος ελεγκτής και υπεύθυνος για την κατάρτιση έκθεσης η οποία επικυρώνει τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στον Νόμο του 2010 για τους σκοπούς της Συγχώνευσης.

Η τελευταία καθαρή αξία ενεργητικού του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου θα υπολογιστεί στις 17 Ιουλίου 2020.

Από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου που δεν έχουν υποβάλει αίτημα εξαγοράς θα λάβουν έναν αριθμό νέων μετοχών (κατά περίπτωση) της σχετικής κατηγορίας μετοχών του Απορροφώντος Υποκεφαλαίου με βάση τη σχέση ανταλλαγής που αναφέρεται στη συνέχεια (οι «**Νέες Μετοχές**») και δεν θα επιβαρυνθούν με καμία προμήθεια εγγραφής. Οι επενδυτές μπορούν να προβαίνουν σε συναλλαγές στις Νέες Μετοχές τους προτού λάβουν την επιβεβαίωση κατανομής των Νέων Μετοχών.

Το σύνολο των εξόδων της Συγχώνευσης (με εξαίρεση τυχόν έξοδα συναλλαγών, έξοδα λογιστικού ελέγχου, διάφορα άλλα έξοδα και φόρους μεταβίβασης επί των σχετικών περιουσιακών στοιχείων που

συνδέονται με τη μεταβίβαση του ενεργητικού και του παθητικού, καθώς και τα έξοδα μεταβίβασης θεματοφυλακής) θα βαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των νομικών, λογιστικών και λοιπών διοικητικών εξόδων.

Οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου θα πρέπει να ενημερωθούν σχετικά με τις πιθανές φορολογικές επιπτώσεις των προαναφερόμενων αλλαγών στην αντίστοιχη χώρα υπηκοότητας, διαμονής ή κατοικίας τους.

V. Κριτήρια που εφαρμόζονται για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού κατά την ημερομηνία υπολογισμού της σχέσης ανταλλαγής

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου και του Απορροφώντος Υποκεφαλαίου θα αποτιμηθούν σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης που καθορίζονται στο Κεφάλαιο 8 των τρεχόντων ενημερωτικών δελτίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της Εταιρείας, το άρθρο 11 των κανονισμών διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και το άρθρο 20 του καταστατικού της Εταιρείας.

VI. Μέθοδος υπολογισμού της σχέσης ανταλλαγής

Η σχέση ανταλλαγής θα υπολογιστεί στις 17 Ιουλίου 2020, με βάση τις τιμές κλεισίματος στις 16 Ιουλίου 2020 και θα δημοσιευτεί μόλις αυτό είναι εφικτό. Οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου θα ενημερωθούν αναλόγως.

Υποκεφαλαίου θα πρέπει να έχουν υπόψη ότι η Συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί με τη σχέση ανταλλαγής **1:1**, δηλαδή, η τιμή έκδοσης των μετοχών στο Απορροφόν Υποκεφάλαιο θα είναι ίδια με την τελευταία υπολογισθείσα καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του Απορροφώμενου.

VI. Πρόσθετες πληροφορίες για τους μεριδιούχους

Οι μεριδιούχοι μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σε σχέση με τη Συγχώνευση από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης στη διεύθυνση 5 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Μόλις καταστούν διαθέσιμα, ένα αντίγραφο των κοινών όρων συγχώνευσης που εγκρίθηκαν από τα διοικητικά συμβούλια της Εταιρείας Διαχείρισης και της Εταιρείας σε σχέση με τη Συγχώνευση, ένα αντίγραφο του πιστοποιητικού που εκδόθηκε από τον θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της Εταιρείας σε σχέση με τη Συγχώνευση και η δήλωση του ελεγκτή σχετικά με τους όρους και προϋποθέσεις της Συγχώνευσης θα διατίθενται, χωρίς χρέωση, από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης.

Οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Υποκεφαλαίου θα πρέπει να έχουν υπόψη ότι, μόλις τεθεί σε εφαρμογή η προαναφερόμενη αλλαγή, τα νέα ενημερωτικά δελτία και η τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση της Εταιρείας θα διατίθενται, χωρίς χρέωση, από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης ή στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.credit-suisse.com.

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης,
για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Λουξεμβούργο, 9 Ιουνίου 2020

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΠΑΡΕΧΟΥΝ ΚΑΜΙΑ ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΕΓΓΥΩΝΤΑΙ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ