

CS Investment Funds 2

Société d'investissement à capital variable

Hoofdkantoor: 5, Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

RCS Luxemburg B 124019

(De "Verdwijvende ICBE")¹

KENNISGEVING AAN AANDEELHOUDERS:

CS INVESTMENT FUNDS 2 – CREDIT SUISSE (LUX) JAPAN VALUE EQUITY FUND

(HET "VERDWIJVENDE SUBFONDS")

BELANGRIJK:

DEZE BRIEF VEREIST UW ONMIDDELLIJKE AANDACHT.

ALS U VRAGEN HEBT OVER DE INHOUD VAN DEZE BRIEF,

DIENT U ONAFHANKELIJK PROFESSIONEEL ADVIES IN TE WINNEN.

10 januari 2024

Geachte aandeelhouders,

De Raad van Bestuur (de "**Raad van Bestuur**") vande Verdwijvende ICBE heeft besloten het Verdwijvende Subfonds samen te voegen in **White Fleet II – SGVP Japan Value Equity Fund**, een subfonds van **White Fleet II**, een *société d'investissement à capital variable*, opgericht en bestaand volgens de wetten van het Groothertogdom Luxemburg, gevestigd te 5, Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, en geregistreerd bij de RCS onder nummer B184203 (het "**Verkrijgende Subfonds**") overeenkomstig artikel 1(20)(a) van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd (de "**Fusie**"). De Fusie wordt van kracht op 29 februari 2024 (de "Ingangsdatum").

Deze kennisgeving beschrijft de implicaties van de voorgenomen Fusie. Neem contact op met uw financieel adviseur als u vragen hebt over de inhoud van deze kennisgeving. De Fusie kan van invloed zijn op uw belastingpositie. Aandeelhouders dienen contact op te nemen met hun belastingadviseur voor specifiek belastingadvies in verband met de Fusie.

¹ een buitenlandse icbe opgenomen in het door de Autoriteit Financiële Markten gehouden register (te raadplegen via www.afm.nl/registers).

Termen met hoofdletters die hier niet zijn gedefinieerd, hebben dezelfde betekenis als in het prospectus van de Verdwijnende ICBE.

1. **Achtergrond en beweegredenen voor de Fusie**

Het Verdwijnende Subfonds werd opgericht als een aanvullend subfonds van de Verdwijnende ICBE op initiatief van Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich (de "**Beleggingsbeheerder**"), handelend als beleggingsbeheerder van het Verdwijnende Subfonds en dat het Verkrijgende Subfonds is opgericht als aanvullend subfonds van de Verkrijgende ICBE op initiatief van SG Value Partners AG (die wordt benoemd als beleggingsbeheerder van het Verkrijgende Subfonds, zoals hieronder nader wordt beschreven) met het doel van start te gaan via de Fusie.

Het besluit van de Raad van Bestuur van de Verdwijnende ICBE om door te gaan met de Fusie werd in het belang van de aandeelhouders aangenomen en vindt plaats in het kader van de herstructurering van het productengamma dat wordt beheerd door Credit Suisse Fund Management S.A., de beheermaatschappij van de Verdwijnende ICBE en de strategische beslissing van de Verkrijgende ICBE om het aanbod van haar beleggingsproducten te diversifiëren.

De beleggingsbeheerder van het Verdwijnende Subfonds is Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich. De beleggingsbeheerder van het Verkrijgende Subfonds is SG Value Partners AG, met vestigingsadres Rämistrasse 50, CH-8001 Zürich, Zwitserland. SG Value Partners AG trad op als beleggingsadviseur bij de beleggingsbeheerder van het Verdwijnende Subfonds. Als gevolg daarvan is het Verkrijgende Subfonds voornemens het trackrecord van de behaalde prestaties van het Verdwijnende Subfonds in het verleden over te nemen.

Het Verkrijgende Subfonds zal een soortgelijk beleggingsbeleid en soortgelijke beleggingsstrategie nastreven als het Verdwijnende Subfonds.

De Raad van Bestuur van de Verdwijnende ICBE en de Raad van Bestuur van de Verkrijgende ICBE hebben besloten het Verdwijnende Subfonds met het Verkrijgende Subfonds te fuseren door middel van een fusie door absorptie, om het Verdwijnende Subfonds van de Verdwijnende ICBE over te dragen aan de Verkrijgende ICBE. Een gevolg van de Fusie zal zijn dat de aandeelhouders van het Verdwijnende Subfonds aandeelhouders van het Verkrijgende Subfonds worden, en dus ook aandeelhouders van de Verkrijgende ICBE.

2. **Samenvatting van de Fusie**

2.1 De Fusie wordt van kracht en definitief tussen het Verdwijnende Subfonds en het Verkrijgende Subfonds en *tegenover* derde partijen op de Ingangsdatum.

2.2 Op de Ingangsdatum worden alle activa en passiva van het Verdwijnende Subfondsovergedragen aan het Verkrijgende Subfonds. Het Verdwijnende Subfondszal als gevolg van de Fusie ophouden te bestaan en zal daardoor op de Ingangsdatum worden ontbonden zonder in liquidatie te gaan.

- 2.3 Er zal geen algemene vergadering van aandeelhouders bijeengeroepen worden om de Fusie goed te keuren en aandeelhouders hoeven niet over de Fusie te stemmen.
- 2.4 Aandeelhouders die aandelen van het Verdwijnende Subfonds aanhouden op de Ingangsdatum, zullen automatisch aandelen van het Verkrijgende Subfonds ontvangen in ruil voor hun aandelen van het Verdwijnende Subfonds, in overeenstemming met de ruilverhouding van de aandelen, en vanaf die datum delen in de resultaten van het Verkrijgende Subfonds. Aandeelhouders ontvangen zo spoedig mogelijk na de Ingangsdatum een bevestiging van hun deelneming in het Verkrijgende Subfonds. Voor meer gedetailleerde informatie, zie sectie 7 (*Procedurele aspecten*) hieronder.
- 2.5 Inschrijvingen, aflossingen en/of conversies van aandelen van het Verdwijnende Subfonds zullen nog steeds mogelijk zijn tot 22 februari 2024, zoals aangegeven onder sectie 7 (*Procedurele aspecten*) hieronder.
- 2.6 Andere procedurele aspecten van de Fusie worden uiteengezet in sectie 7 (*Procedurele aspecten*) hieronder.
- 2.7 De Fusie is goedgekeurd door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (de "CSSF").
- 2.8 Het onderstaande tijdschema geeft een overzicht van de belangrijkste stappen van de Fusie.

Begin opzegtermijn	23 januari 2024 (beoogde verzenddatum)
Einde opzegtermijn	22 februari 2024
Begin opschortingstermijn	23 februari 2024
Einde opschortingstermijn	29 februari 2024
Laatste NAV-datum	29 februari 2024
Ingangsdatum	29 februari 2024
Datum van berekening van de ruilverhouding	Op de Ingangsdatum met behulp van de NAV's vanaf de laatste NAV-datum

3. Impact van de Fusie op aandeelhouders van het Verdwijnende Subfonds

De belangrijke kenmerken van het Verkrijgende Subfonds, zoals beschreven in het prospectus van de Verkrijgende ICBE en in de essentiële beleggersinformatie in overeenstemming met de regulering van pakketproducten voor retailbeleggingen en verzekeringsproducten ("**PRIIP KID**") van het Verkrijgende Subfonds en zoals hieronder samengevat, zullen niet veranderen als gevolg van de Fusie.

Aandeelhouders van het Verdwijnende Subfonds dienen de beschrijving van het Verkrijgende Subfonds zorgvuldig te lezen in het prospectus van de Verkrijgende ICBE en in de PRIIP KID van het Verkrijgende Subfonds voordat zij een beslissing nemen in verband met de Fusie.

3.1 Beleggingsdoelstelling en -beleid

	Verdwijnende Subfonds	Verkrijgende Subfonds
Beleggingsdoelstelling en beleggingsbeleid	<p>Beleggingsdoelstelling</p> <p>Het doel van het Subfonds is het behalen van het hoogst mogelijke rendement in Japanse yen (referentievaluta), met inachtneming van het principe van risicospreiding, de veiligheid van het geïnvesteerde kapitaal en de liquiditeit van de activa.</p> <p>Dit Subfonds streeft ernaar om meer rendement te genereren dan de MSCI Japan (NR) Benchmark. Het Subfonds wordt actief beheerd. De benchmark is geselecteerd omdat deze representatief is voor het beleggingsuniversum van het Subfonds en daardoor een geschikte prestatievergelijker is. Het merendeel van de effecten in het Subfonds zal niet noodzakelijkerwijs bestaan uit componenten van of wegingen hebben die zijn afgeleid van de Benchmark. De vermogensbeheerder kan naar eigen goeddunken aanzienlijk afwijken van de weging van bepaalde componenten van de benchmark en kan aanmerkelijk beleggen in bedrijven of sectoren die niet zijn opgenomen in de benchmark om specifieke beleggingskansen te benutten. Daardoor wordt verwacht dat de prestaties van het Subfonds aanzienlijk zullen afwijken van de benchmark.</p> <p>Beleggingsbeleid</p> <p>Ten minste twee derde van het vermogen van het Subfonds wordt belegd in aandelen en met aandelen verwante effecten (Amerikaanse certificaten van aandelen (ADR's), wereldwijde certificaten van aandelen (GDR's), winstdelende certificaten, certificaten met dividendrechten, participatiebewijzen, enz.) van bedrijven die zijn gevestigd in Japan of daar het overgrote deel van hun bedrijfsactiviteiten uitvoeren en die worden beschouwd als waarde-effecten. De waarde-effecten worden bepaald door de beleggingsbeheerder op basis van fundamentele criteria, zoals de koers ten opzichte van de boekwaarde, de koers/winstverhouding, het dividendrendement en de operationele cashflow.</p>	<p>Beleggingsdoelstelling</p> <p>Het doel van het Subfonds is het behalen van het hoogst mogelijke rendement in Japanse yen (referentievaluta), met inachtneming van het principe van risicospreiding, de veiligheid van het geïnvesteerde kapitaal en de liquiditeit van de activa.</p> <p>Het Subfonds wordt actief beheerd zonder referentie naar enige benchmark.</p> <p>Beleggingsbeleid</p> <p>Ten minste twee derde van het vermogen van het Subfonds wordt belegd in aandelen en met aandelen verwante effecten (Amerikaanse certificaten van aandelen (ADR's), wereldwijde certificaten van aandelen (GDR's), winstdelende certificaten, certificaten met dividendrechten, participatiebewijzen, enz.) van bedrijven die zijn gevestigd in Japan of daar het overgrote deel van hun bedrijfsactiviteiten uitvoeren en die worden beschouwd als waarde-effecten. De waarde-effecten worden bepaald door de beleggingsbeheerder op basis van fundamentele criteria, zoals de koers ten opzichte van de boekwaarde, de koers/winstverhouding, het dividendrendement en de operationele cashflow.</p> <p>Voor afdekkingsdoeleinden, en in het belang van het efficiënte beheer van de portefeuille, kunnen de voornoemde beleggingen ook worden verwezenlijkt door middel van derivaten, op voorwaarde dat de beperkingen die zijn uiteengezet in hoofdstuk 5, "Beleggingsbeperkingen", in acht worden genomen. Deze derivaten omvatten futures en opties op</p>

	<p>Voor afdekkingsdoeleinden, en in het belang van het efficiënte beheer van de portefeuille, kunnen de voornoemde beleggingen ook worden verwezenlijkt door middel van derivaten, op voorwaarde dat de beperkingen die zijn uiteengezet in hoofdstuk 6, "Beleggingsbeperkingen", in acht worden genomen. Deze derivaten omvatten futures en opties op aandelen, met aandelen verwante effecten en indices van aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in Japan of daar het overgrote deel van hun bedrijfsactiviteiten uitvoeren.</p> <p>Daarnaast kan het Subfonds, afhankelijk van de beleggingsprincipes die hierboven worden uiteengezet, tot 30% van zijn netto vermogen beleggen in gestructureerde producten (certificaten, nota's) op aandelen, aan aandelen verwante effecten, korven en indices van aandelen die voldoende liquide zijn en zijn uitgegeven door eersteklas banken (of emittenten die een investeerdersbescherming bieden die vergelijkbaar is met de bescherming van eersteklas banken). Deze gestructureerde producten moeten kwalificeren als effecten overeenkomstig artikel 41 van de Wet van 17 december 2010. Bovendien moeten deze gestructureerde producten regelmatig en transparant worden gewaardeerd op basis van onafhankelijke bronnen. Gestructureerde producten mogen niet gepaard gaan met een hefboomwerking. De korven en indices van aandelen moeten niet alleen voldoende gespreid zijn, maar ook voldoen aan de voorschriften met betrekking tot risicospreiding.</p> <p>Om de valutarisico's af te dekken mag het Subfonds verder deelnemen in valutatermijncontracten en andere valutaderivaten in overeenstemming met hoofdstuk 5, "Beleggingsbeperkingen".</p> <p>De indices waarop deze derivaten zijn gebaseerd worden geselecteerd in overeenstemming met artikel 9 van de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008.</p> <p>Het Subfonds kan tot één derde van zijn netto vermogen beleggen in aandelen en aan aandelen verwante effecten van bedrijven die niet voldoen aan de bovengenoemde eisen,</p>	<p>aandelen, met aandelen verwante effecten en indices van aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in Japan of daar het overgrote deel van hun bedrijfsactiviteiten uitvoeren.</p> <p>Daarnaast kan het Subfonds, afhankelijk van de beleggingsprincipes die hierboven worden uiteengezet, tot 30% van zijn netto vermogen beleggen in gestructureerde producten (certificaten, nota's) op aandelen, aan aandelen verwante effecten, korven en indices van aandelen die voldoende liquide zijn en zijn uitgegeven door eersteklas banken (of emittenten die een investeerdersbescherming bieden die vergelijkbaar is met de bescherming van eersteklas banken). Deze gestructureerde producten moeten kwalificeren als effecten overeenkomstig artikel 41 van de Wet van 17 december 2010. Bovendien moeten deze gestructureerde producten regelmatig en transparant worden gewaardeerd op basis van onafhankelijke bronnen. Gestructureerde producten mogen niet gepaard gaan met een hefboomwerking. De korven en indices van aandelen moeten niet alleen voldoende gespreid zijn, maar ook voldoen aan de voorschriften met betrekking tot risicospreiding.</p> <p>Het Subfonds kan ook bijkomende liquide middelen aanhouden tot 20% van de activa van het Subfonds, onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in hoofdstuk 3, "Beleggingsbeleid".</p> <p>Om de valutarisico's af te dekken mag het Subfonds verder deelnemen in valutatermijncontracten en andere valutaderivaten in overeenstemming met hoofdstuk 5, "Beleggingsbeperkingen".</p>
--	---	---

	<p>kas-, zicht- en termijndeposito's, geldmarktinstrumenten en vastrentende effecten, waaronder maar niet beperkt tot obligaties, notes en vergelijkbare effecten met vaste en variabele rente, effecten op discountbasis uitgegeven door openbare, particuliere en semi-particuliere emittenten wereldwijd.</p> <p>Het Subfonds zal ten minste 50% van zijn totale vermogen beleggen in Kwalificerende Eigenvermogensinstrumenten.</p> <p>Het Subfonds wordt aangemerkt als een financieel product in de zin van artikel 6 SFDR.</p> <p>De onderliggende beleggingen van deze Subfondsen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.</p>	<p>De indices waarop deze derivaten zijn gebaseerd worden geselecteerd in overeenstemming met artikel 9 van de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008.</p> <p>Het Subfonds kan tot één derde van zijn netto vermogen beleggen in aandelen en aan aandelen verwante effecten van bedrijven die niet voldoen aan de bovengenoemde eisen, kas- en termijndeposito's, geldmarktinstrumenten en vastrentende effecten, waaronder maar niet beperkt tot obligaties, converteerbare obligaties, notes en vergelijkbare effecten met vaste en variabele rente, effecten op discountbasis uitgegeven door openbare, particuliere en semi-particuliere emittenten wereldwijd.</p> <p>Het Subfonds zal ten minste 50% van zijn totale vermogen beleggen in Kwalificerende Eigenvermogensinstrumenten.</p> <p>De onderliggende beleggingen van deze Subfondsen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.</p> <p>Het Subfonds wordt aangemerkt als een financieel product in de zin van artikel 6 SFDR.</p> <p>De onderliggende beleggingen van deze Subfondsen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.</p> <p>Het subfonds kan in effectenleningen beleggen. Onder normale omstandigheden wordt over het algemeen verwacht dat het werkelijke percentage van het vermogen dat in handen is van het Subfonds en dat mogelijk onderhevig is aan effectenleningstransacties op elk moment tussen 0% en 30% van het nettovermogen van dit Subfonds ligt. In uitzonderlijke omstandigheden kan dit percentage worden verhoogd tot</p>
--	--	---

		maximaal 70% van de nettoactiva van het Subfonds. De opdrachtgever van de effectenlening is lid van de Credit Suisse Group.
--	--	---

Aandeelhouders wordt geadviseerd het prospectus van de Verkrijgende ICBE en de PRIIP KID van het Verkrijgende Subfonds te lezen voor een volledige beschrijving van de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Verkrijgende Subfonds.

3.2 Geen herverdeling van de portefeuille van het Verdwijnde Subfonds.

Het Verdwijnde Subfonds en het Verkrijgende Subfonds hebben een soortgelijke beleggingsdoelstelling en soortgelijk beleggingsbeleid, en de huidige portefeuille van het Verdwijnde Subfonds is in lijn met de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Verkrijgende Subfonds. Daarom wordt niet verwacht dat vóór de Ingangsdatum een herverdeling van de portefeuille van het Verdwijnde Subfonds nodig zal zijn.

3.3 Profiel van de typische belegger

Het profiel van de typische belegger van het Verdwijnde Subfonds en het Verkrijgende Subfonds is hetzelfde. Zowel het Verdwijnde Subfonds als het Verkrijgende Subfonds kunnen geschikt zijn voor beleggers met (i) een hoge risicobereidheid en (ii) een langetermijnvisie, die willen investeren in een zeer diverse portefeuille met Japanse aandeleneffecten.

3.4 Klassen van aandelen en valuta

De referentievaluta van het Verdwijnde Subfonds en het Verkrijgende Subfonds is de Japanse yen (JPY).

De onderstaande tabel toont de actieve aandelenklassen van het Verdwijnde Subfonds, inclusief de betreffende valuta, de corresponderende aandelenklassen van het Verkrijgende Subfonds en de ISIN-nummers van de overeenkomstige aandelenklassen in het Verkrijgende Subfonds.

Aandelenklasse van het Verdwijnde Subfonds en ISIN	Corresponderende aandelenklasse van het Verkrijgende Subfonds en ISIN
CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund “B” JPY LU0496466821	White Fleet II – SGVP Japan Value Equity Fund “B” JPY LU0496466821

Aandelenklasse van het Verdwijnende Subfonds en ISIN	Corresponderende aandelenklasse van het Verkrijgende Subfonds en ISIN
CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund “EB” JPY LU0496467472	White Fleet II – SGVP Japan Value Equity Fund “EB” JPY LU0496467472
CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund “IB” JPY LU0496467043	White Fleet II – SGVP Japan Value Equity Fund “IB” JPY LU0496467043
CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund “UB” JPY LU1144416788	White Fleet II – SGVP Japan Value Equity Fund “UB” JPY LU1144416788

3.5 Risico- en beloningsprofiel

Synthetische risico- en beloningsindicator (SRRI) volgens de meest recente KID:

Verdwijnende Subfonds		Verkrijgende Subfonds	
Aandelenklasse	SRRI	Aandelenklasse	SRRI
CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund “B” JPY	4	White Fleet II – SGVP Japan Value Equity Fund “B” JPY	4
CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund “EB” JPY	4	White Fleet II – SGVP Japan Value Equity Fund “EB” JPY	4
CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund “IB” JPY	4	White Fleet II – SGVP Japan Value Equity Fund “IB” JPY	4
CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund “UB” JPY	4	White Fleet II – SGVP Japan Value Equity Fund “UB” JPY	4

3.6 Distributiebeleid

Het distributiebeleid van de corresponderende aandelenklassen hierboven is vergelijkbaar, omdat het allemaal cumulatieve aandelenklassen zijn, waarvan het netto-inkomen in de aandelenklasse wordt herbelegd.

3.7 Geen vermelding

Geen van de aandelenklassen van het Verkrijgende Subfonds zal worden vermeld.

3.8 Vergoedingen en kosten

De minimale inschrijving en vergoedingen van de corresponderende aandelenklassen van het Verdwijnende Subfonds en het Verkrijgende Subfonds worden in de onderstaande tabel vermeld.

Verdwijnende Subfonds	Verkrijgende Subfonds
Alle aandelenklassen	Alle aandelenklassen
<p>Minimumdeelnemingsbedrag</p> <p>Er wordt geen minimumdeelneming gevraagd voor de volgende aandelenklassen, in het kader van de Fusie: B(JPY), EB(JPY) en UB(JPY).</p> <p>Het minimumdeelnemingsbedrag voor de aandelenklasse, in het kader van de Fusie, is: IB (JPY) is 50.000.000.</p>	<p>Minimale initiële inschrijving en minimumdeelneming</p> <p>Minimaal initieel inschrijvingsbedrag</p> <p>Er is geen minimaal initieel inschrijvingsbedrag voor de volgende aandelenklassen in het kader van de Fusie: B(JPY); EB(JPY); en UB (JPY).</p> <p>Er is een minimaal initieel inschrijvingsbedrag voor de volgende aandelenklasse in het kader van de Fusie:</p> <p>IB (JPY): JPY 25.000.000</p> <p>Aandeelhouders dienen ten minste een aandeel van een willekeurige klasse van het Subfonds te bezitten.</p>
<p>Maximale beheervergoeding</p> <p>Een maandelijkse beheervergoeding voor de beheermaatschappij, betaalbaar aan het einde van elke maand, gebaseerd op de gemiddelde dagelijkse netto vermogenswaarde van de relevante aandelenklassen in die maand.</p> <p>De beheervergoeding kan worden aangerekend tegen verschillende tarieven voor individuele Subfondsen en aandelenklassen binnen een Subfonds of kan volledig worden kwijtgescholden. De kosten die de beheermaatschappij maakt in verband met het verstrekken van beleggingsadviezen worden uit de beheervergoeding betaald.</p> <p>De maximale beheervergoeding (per jaar) voor de volgende aandelenklassen in het kader van de Fusie is:</p> <p>B(JPY): 1,92% per jaar; EB(JPY): 0,90% per jaar; IB (JPY): 0,90% per jaar; en UB(JPY): 1,50% per jaar.</p>	<p>Beheervergoeding, centrale administratievergoeding, registratie- en transferagentschapvergoeding, domiciliëringsagentvergoeding en deponthoudende bankvergoeding</p> <p>1) Beheervergoeding</p> <p>In overeenstemming met punt e) van sectie ii. ("Kosten") in hoofdstuk 8, "Kosten en belastingen", bestaat de beheervergoeding uit de vergoeding voor de beheermaatschappij, het beleggingsbeheer en de distributievergoeding:</p> <p>A) de vergoeding voor de beheermaatschappij bedraagt tot 0,05% per jaar en wordt maandelijks berekend op basis van de gemiddelde netto-inventariswaarde van de respectieve klasse, voor het verlenen van substantiële diensten, met een vaste vergoeding van EUR 18.000 per jaar (plus eventuele toepasselijke belastingen) en een minimumvergoeding van EUR 30.000 per jaar (plus eventuele toepasselijke belastingen).</p> <p>b) de beleggingsbeheervergoeding ten gunste van de Beleggingsbeheerder voor de aandelenklassen in het kader van de Fusie is:</p> <p>Klasse B (JPY): tot 1,92% per jaar; Klasse EB (JPY): tot 0,90% per jaar; Klasse IB (JPY): tot 0,90% per jaar; en Klasse UB (JPY): tot 1,50% per jaar;</p> <p>(plus eventuele toepasselijke belastingen). Deze vergoeding wordt maandelijks berekend op</p>

Verdwijnende Subfonds		Verkrijgende Subfonds
		basis van de gemiddelde netto-inventariswaarde van de respectieve klasse.
Prestatievergoeding	N.v.t.	<p>2) Centrale administratievergoeding, registratie- en transferagentvergoeding, domiciliëringagentvergoeding</p> <p>De centrale administratie heeft recht op een vergoeding voor haar centrale administratieve diensten van maximaal 0,05%, maandelijks berekend op basis van de gemiddelde netto-inventariswaarde van de respectieve klasse, met een vaste vergoeding van EUR 10.500 per jaar (plus eventuele toepasselijke belastingen) en een minimumvergoeding voor het bedrag van EUR 35.000 per jaar (plus eventuele toepasselijke belastingen).</p> <p>Naast de centrale administratievergoeding heeft de centrale administratie recht op een jaarlijkse registratie- en transferagentschapvergoeding, te betalen uit het vermogen van het Subfonds, voor haar diensten als registratie- en transferagent tot 7.500 EUR per klasse, plus een variabel bedrag van 0,015% per jaar, maandelijks berekend op basis van de gemiddelde netto-inventariswaarde van de respectieve klasse, en een minimumvergoeding van EUR 10.000 per jaar (plus eventuele toepasselijke belastingen) voor transacties en accountonderhoud, afhankelijk van het werkelijke aantal transacties en accounts.</p> <p>3) Depothoudende bankvergoeding</p> <p>De deponthoudende bank heeft recht op een vergoeding voor haar deponthoudende bankdiensten, die maandelijks wordt berekend op basis van de gemiddelde netto-inventariswaarde van de respectieve klasse en tot 0,04% per jaar bedraagt, met een vaste vergoeding van EUR 12.500 per jaar (plus eventuele toepasselijke belastingen) en een minimumvergoeding voor het bedrag van EUR 24.000 per jaar (plus eventuele toepasselijke belastingen).</p> <p>De werkelijke aangerekende vergoedingen worden vermeld in het respectieve jaarlijkse of halfjaarlijkse rapport.</p> <p>Prestatievergoeding</p> <p>De beheermaatschappij heeft geen recht op een prestatiegerelateerde vergoeding ten gunste van de Beleggingsbeheerder.</p>
Distributievergoeding	N.v.t.	
Maximale verkoopkosten	B(JPY): 5,00% EB(JPY): 3,00% IB(JPY): 3,00% UB(JPY): 5,00%	
Maximale aanpassing van de NAV (d.w.z. swing factor)	2% voor alle aandelenklassen (in het kader van de Fusie)	

4. **Beleggingsbeheerder**

De beleggingsbeheerder van het Verdwijnde Subfonds is Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, met geregistreerd adres aan de Kalandergasse 4, CH-8070 Zürich, Zwitserland. De beleggingsbeheerder van het Verkrijgende Subfonds is SG Value Partners AG, met hoofdkantoor te Rämistrasse 50, CH-8001 Zürich.

5. **Andere aspecten**

Op de Ingangsdatum worden alle activa en passiva van het Verdwijnde Subfonds in natura overgedragen aan het Verkrijgende Subfonds.

Na de Ingangsdatum zal de eerste waarderingsdatum voor inschrijvingen, conversies of aflossingen van de aandelen van het Verkrijgende Subfonds 1 maart 2024 zijn. De centrale administratie dient schriftelijke aanvragen voor conversies en aflossingen die op deze datum zijn gericht, te ontvangen vóór 29 februari 2024 om 15.00 uur (Centraal-Europese tijd).

Aandeelhouders kunnen aanvullende informatie ontvangen over de Fusie op het hoofdkantoor van de Verdwijnde ICBE te 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, en op het hoofdkantoor van de Verkrijgende ICBE te 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg.

6. **Criteria voor de waardering van activa en passiva**

De activa en passiva van het Verdwijnde Subfonds zullen worden gewaardeerd vanaf de laatste NAV-datum in overeenstemming met de bepalingen van het prospectus, met name hoofdstuk 8. "Netto-inventariswaarde", en de statuten, met name artikel 20, van de Verdwijnde ICBE. Het Verkrijgende Subfonds zal op de datum van berekening van de ruilverhouding nog niet van start zijn gegaan en nog geen activa bevatten.

De Verdwijnde ICBE zal PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, met statutaire zetel te 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, als onafhankelijke accountant (réviseur d'entreprises agréé) van de Verdwijnde ICBE (de "Accountants") belasten met het opstellen van een rapport over de criteria voor de waardering van de activa en, in voorkomend geval, de passiva op de datum van berekening van de ruilverhouding. Een kopie van het rapport van de aangestelde accountant zal op verzoek en kosteloos ter beschikking worden gesteld aan de aandeelhouders van het Verdwijnde Subfonds en aan de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Alle juridische, advies- of administratieve kosten in verband met de voorbereiding en voltooiing van de Fusie zullen niet in rekening worden gebracht aan de Verdwijnde ICBE of de Verkrijgende ICBE noch aan de aandeelhouders, maar zullen worden gedragen door SG Value Partners AG en Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG.

Op de datum van berekening van de ruilverhouding zal het Verkrijgende Subfonds nog niet van start gaan. Elke aandelenklasse van het Verkrijgende Subfonds heeft de eerste netto-inventariswaarde, die de laatste netto-inventariswaarde is van de overeenkomstige aandelenklasse van het Verdwijnde Subfonds op de laatste NAV-datum, overeenkomstig de toewijzing van aandelenklassen zoals uiteengezet onder V.1.4.

hierboven. Om deze reden zal de ruilverhouding van alle aandelenklassen 1:1 zijn en zullen de Accountants geen verslag opstellen over de werkelijke ruilverhouding.

Overeenkomstig artikel 1, lid 20, a), van de Wet van 2010 worden alle activa en passiva van het Verdwijnde Subfonds op de Ingangsdatum overgedragen aan het Verkrijgende Subfonds. Op deze datum zal het Verdwijnde Subfonds worden ontbonden zonder in liquidatie te gaan en zal het als gevolg daarvan niet langer bestaan.

De aandelen van de verschillende aandelenklassen van het Verdwijnde Subfonds zullen automatisch worden vervangen door aandelen van de overeenkomstige aandelenklassen van het Verkrijgende Subfonds met een ruilverhouding van 1:1. Daarom zullen de aandelen van het Verkrijgende Subfonds worden uitgegeven tegen een initiële uitgifteprijs die overeenkomt met de netto-inventariswaarde van de overeenkomstige aandelenklasse van het Verdwijnde Subfonds op de laatste NAV-datum.

Alle opgebouwde inkomsten, dividenden en vorderingen op inkomsten zullen worden opgenomen in de berekening van de netto-inventariswaarde van het Verdwijnde Subfonds en als onderdeel van de Fusie worden overgedragen naar het Verkrijgende Subfonds.

Eventuele extra passiva die na de Ingangsdatum ontstaan, worden betaald door het Verkrijgende Subfonds.

Overeenkomstig artikel 76, lid 4, van de Wet van 2010 zal MultiConcept Fund Management S.A schriftelijk aan de deponerende bank van het Verkrijgende Subfonds (d.w.z. Credit Suisse (Luxembourg) S.A.) bevestigen dat de overdracht van activa en passiva voltooid is.

7. Procedurele aspecten

7.1 Geen stemming van aandeelhouders vereist

Geen stemming van aandeelhouders is vereist om de Fusie tot stand te brengen op grond van artikel 25 van de statuten van de Verdwijnde ICBE.

7.2 Aflossingsrecht van de aandeelhouders

Aandeelhouders van het Verdwijnde Subfonds die niet akkoord gaan met de Fusie kunnen vóór het begin van de opschortingstermijn kosteloos verzoeken om aflossing of conversie van hun aandelen.

7.3 Transacties in het Verdwijnde Subfonds

Inschrijvingen of conversies en aflossingen van aandelen van het Verdwijnde Subfonds zullen worden opgeschort vanaf het begin van de schorsingstermijn tot en met het einde van de schorsingstermijn. Dergelijke aanvragen voor inschrijving, aflossing of conversie worden gedurende deze termijn niet meer geaccepteerd.

7.4 Bevestiging van Fusie

Elke aandeelhouder van het Verdwijnende Subfonds ontvangt een kennisgeving waarin wordt bevestigd (i) dat de Fusie heeft plaatsgevonden en (ii) waarin het aantal aandelen van de overeenkomstige aandelenklasse van het Verkrijgende Subfonds wordt aangegeven dat door hen na de Fusie wordt aangehouden.

7.5 Goedkeuring door de bevoegde autoriteiten

De Fusie is goedgekeurd door de CSSF, de bevoegde autoriteit die toezicht houdt op de Verdwijnende ICBE in Luxemburg.

8. **Kosten van de Fusie**

Alle juridische, advies- of administratieve kosten in verband met de voorbereiding en voltooiing van de Fusie zullen niet in rekening worden gebracht aan de Verdwijnende ICBE of de Verkrijgende ICBE noch aan de aandeelhouders, maar zullen worden gedragen door SG Value Partners AG en Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG.

9. Belastingen

De Fusie van het Verdwijnende Subfonds in het Verkrijgende Subfonds kan fiscale consequenties voor aandeelhouders hebben. Aandeelhouders dienen hun professionele adviseurs te raadplegen over de gevolgen van deze fusie voor hun individuele fiscale positie.

10. **Aanvullende informatie**

10.1 Fusieverslagen

PricewaterhouseCoopers, société coopérative, de bevoegde accountant van de Verdwijnende ICBE met betrekking tot de Fusie, zal verslagen opstellen over de fusie die een validatie van de volgende punten zullen omvatten:

- a) de criteria die zijn gehanteerd voor de waardering van de activa en/of passiva met het oog op de berekening van de ruilverhouding van de aandelen;
- b) de berekeningsmethode voor het bepalen van de ruilverhouding van de aandelen.

Aangezien de ruilverhouding 1:1 zal zijn, zal de accountant geen verslag opstellen over de finale ruilverhouding van de aandelen.

Het fusieverslag ten aanzien van de bovenstaande punten zal vanaf het begin van de opzegtermijn op verzoek en kosteloos ter beschikking worden gesteld aan de aandeelhouders van het Verdwijnende Subfonds en de CSSF op het hoofdkantoor van de Verdwijnende ICBE.

10.2 Extra documenten beschikbaar

De volgende documenten worden vanaf het begin van de opzegtermijn op verzoek en kosteloos ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders van het Verdwijnende Subfonds op het hoofdkantoor van de Verdwijnende ICBE:

- a) de algemene voorwaarden van de fusie, opgesteld door de Raad van Bestuur, met gedetailleerde informatie over de Fusie, inclusief de berekeningsmethode van de ruilverhouding van de aandelen (de "**Algemene conceptvoorwaarden van de fusie**");
- b) een verklaring van de depositobank van de Verdwijnende ICBE waarin wordt bevestigd dat de naleving van de Algemene conceptvoorwaarden van de fusie in overeenstemming met de bepalingen van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging en de statuten is gecontroleerd;
- c) het prospectus van de Verkrijgende ICBE;
- d) de PRIIP KID van het Verdwijnende Subfonds en het Verkrijgende Subfonds. De Raad van Bestuur vestigt de aandacht van de aandeelhouders van het Verdwijnende Subfonds op het belang van het lezen van de PRIIP KID van het Verkrijgende Subfonds voordat er een besluit wordt genomen met betrekking tot de fusie.

De inwerkingtreding van de Fusie zal op of na de Ingangsdatum op www.credit-suisse.com worden gepubliceerd.

10.3 Verwerking van persoonsgegevens van beleggers

Vanaf de Ingangsdatum zullen persoonsgegevens van beleggers (zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens (de "**AVG**")) worden verwerkt door de Verkrijgende ICBE en MultiConcept Fund Management S.A., met inbegrip van hun gedelegeerden (in het bijzonder Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.) in overeenstemming met hun kennisgeving over gegevensbescherming (zie <https://www.credit-suisse.com/media/assets/microsite/docs/multiconcept/mcfm-funds-investors-notice-en.pdf>).

Neem contact op met uw financieel adviseur of het hoofdkantoor van de Verdwijnende ICBE als u vragen hebt over deze materie.

Met vriendelijke groet,

De Raad van Bestuur