

Informatie aan de aandeelhouders van Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund en Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund Kennissegeving van Fusie

CS Investment Funds 2

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht

5, rue Jean Monnet,
L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 124,019

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

Hierbij wordt een kennisgeving gedaan aan de aandeelhouders van **Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund** (het "**Fuserende Subfonds**"), een subfonds van het Bedrijf en van **Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund** (het "**Ontvangende Subfonds**"), een subfonds van het Bedrijf, dat de Raad van bestuur van het Bedrijf heeft besloten het Fuserende Subfonds samen te voegen met het Ontvangende Subfonds (de "**Fusie**").

I. Type Fusie

De Raad van bestuur van het Bedrijf heeft besloten over te gaan tot de Fusie, in overeenstemming met artikel 1(20)(a), de bepalingen van hoofdstuk 8 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 inzake instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd (de "**Wet van 2010**") en artikel 25 van de statuten van het Bedrijf door alle activa en passiva van het Fuserende Subfonds over te dragen aan het Ontvangende Subfonds.

De activa en passiva van het Fuserende Subfonds zullen worden bijgevoegd aan het Ontvangende Subfonds vanaf **13 oktober 2023** (de "**Ingangsdatum**").

II. De reden van de Fusie

De Raad van bestuur van het Bedrijf is van mening dat de Fusie in het beste belang is van de aandeelhouders van het Fuserende Subfonds en noodzakelijk is om ervoor te zorgen dat de activa in het Fuserende Subfonds efficiënter worden beheerd, terwijl een vergelijkbare toewijzing in termen van marktkapitalisatie en tariefschema wordt aangehouden. Het is de bedoeling de aanzienlijke vermogensverliezen die het Fuserende Subfonds heeft geleden te verzachten, ondanks de lange staat van dienst en diverse pogingen om het Fuserende Subfonds te laten groeien.

III. Impact van de Fusie

Impact van de Fusie op aandeelhouders van het Ontvangende Subfonds

De Fusie heeft als doel schaalvoordelen te behalen en zal ervoor zorgen dat de activa van zowel het Fuserende als het Ontvangende Subfonds efficiënter kunnen worden beheerd. De impact op de aandeelhouders als gevolg van de Fusie blijft beperkt, gezien de relatieve gelijkenissen tussen het Fuserende en het Ontvangende Subfonds. In het bijzonder voorziet de Raad van bestuur van het Bedrijf geen materieel risico op een verwatering van de prestaties, omdat de portefeuille van het Fuserende Subfonds vóór de ingangsdatum zal worden herverdeeld en zal worden afgestemd op de portefeuille van

het Ontvangende Subfonds. De portefeuille van het Ontvangende Subfonds zal niet worden herverdeeld in de context van de Fusie.

Het Fuserende Subfonds bezit momenteel één illiquide actief en na de Fusie zal dit actief worden overgedragen aan het Ontvangende Subfonds. Gezien de beperkte omvang van dit illiquide actief in de totale portefeuille van het Fuserende Subfonds zal de impact van de overdracht aan het Ontvangende Subfonds naar verwachting verwaarloosbaar zijn.

Impact van de Fusie op aandeelhouders van het Fuserende Subfonds

De Fusie zal ervoor zorgen dat de activa van het Fuserende Subfonds efficiënter beheerd kunnen worden. De impact op de aandeelhouders van het Fuserende Subfonds als gevolg van de Fusie blijft beperkt, gezien de relatieve gelijkenissen tussen het Fuserende en het Ontvangende Subfonds.

In ruil voor de overdracht van de activa en passiva van het Fuserende Subfonds zal het Ontvangende Subfonds kosteloos aandelen uitgeven, en de aandeelhouders die momenteel aandelen in het Fuserende Subfonds bezitten zullen aandelen van het Ontvangende Subfonds ontvangen als aangegeven in onderstaande tabel. Het document met essentiële informatie ("**KID**") van elke relevante aandelenklasse van het Ontvangende Subfonds kan gratis worden verkregen op de maatschappelijke zetel van het bedrijf of via internet op www.credit-suisse.com. **Aandeelhouders van het Fuserende Subfonds worden aangemoedigd om het KID zorgvuldig te overwegen en hun financieel adviseur te raadplegen voor eventuele vragen die zij hebben met betrekking tot de Fusie.**

Als onderdeel van de Fusie wordt het merendeel van de portefeuille van het Fuserende Subfonds herverdeeld om de portefeuille van het Fuserende Subfonds af te stemmen op die van het Ontvangende Subfonds, zoals hieronder aangegeven. Beleggers in het Fuserende Subfonds moeten er rekening mee houden dat de transactiekosten die zijn gerelateerd aan een dergelijke herverdeling zullen worden gedragen door het Fuserende Subfonds. De afstemming van de portefeuille van het Fuserende Subfonds op het Ontvangende Subfonds zal ervoor zorgen dat beleggers volledig blijven beleggen in aandelen en soortgelijke instrumenten en dat de beleggingsdoelstellingen en -principes/-strategieën van zowel het Fuserende Subfonds als het Ontvangende Subfonds die hieronder worden beschreven, vergelijkbaar worden en tot vergelijkbare marktposities leiden kort na de sluiting van het Fuserende Subfonds voor terugbetalingen. De herverdeling van de portefeuille, zoals hierboven beschreven, zal plaatsvinden tussen de datum waarop het Fuserende Subfonds wordt gesloten voor terugbetalingen, zoals hieronder gespecificeerd, en de Ingangsdatum.

Op de datum van deze kennisgeving is er geen prestatievergoeding opgebouwd in het Fuserende Subfonds. Als er op de Ingangsdatum prestatievergoedingen zijn opgebouwd, zal de prestatievergoeding worden vastgesteld in overeenstemming met CSSF Circular 20/764 en worden weerspiegeld in de laatste nettovermogenswaarde van het Fuserende Subfonds, wat zal dienen als basis voor de berekening van de ruilverhouding (zoals hieronder verder uitgelegd).

Aandeelhouders van het Fuserende Subfonds moeten zich er in het bijzonder van bewust zijn dat het Ontvangende Subfonds niet in aanmerking komt als een *piani individuali di risparmio a lungo termine* ("PIR") op grond van de Italiaanse begrotingswet van 2017 (Wet nr. 232 van 11 december 2016), de Italiaanse begrotingswet van 2019 (Wet nr. 145 van 30 december 2018) en de Italiaanse begrotingswet van 2020 (Eet nr. 160 van 27 december 2019), waardoor dit niet van dezelfde belastingvoordelen kan profiteren als het Fuserende Subfonds. Aandeelhouders dienen hun belastingadviseurs te raadplegen over de gevolgen van de Fusie voor hun persoonlijke belastingssituatie.

Fuserende Subfonds CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund								Ontvangende Subfonds CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund							
Aandelen- klasse (Valuta)	Soort aandeel*	Minimum- deelname	Maximale verkoop- kosten	Maximale aanpassing van de nettovermogens- waarde	Maximale beheervergoeding (per jaar)	Totale kosten- ratio**	Samen- vattende risico- indicator	Aandelen- klasse (Valuta)	Soort aandeel*	Minimum- deelname	Maximale verkoop- kosten	Maximale aanpassing van de nettovermogens- waarde	Maximale beheervergoeding (per jaar)	Totale kosten- ratio **	Samen- vattende risico- indicator
B (EUR)	ACC	n.v.t.	5,00%	2,00%	1,92%	1,89%	5	B (EUR)	ACC	n.v.t.	5,00%	2,00%	1,92%	1,91%	4
EBP (EUR)	ACC	n.v.t.	3,00%	2,00%	0,50%	0,73%	5	EBP (EUR)	ACC	n.v.t.	3,00%	2,00%	0,70%	0,88%	4
UBP (EUR)	ACC	n.v.t.	5,00%	2,00%	1,20%	0,88%	5	UBP (EUR)	ACC	n.v.t.	5,00%	2,00%	1,20%	1,01%	4

*ACC=accumulerend

** Gebaseerd op de cijfers uit het halfjaarlijkse verslag van 30-11-2022

De onderstaande tabel toont de overeenkomsten en de verschillen tussen de beleggingsdoelstellingen en -principes van het Fuserende Subfonds en het Ontvangende Subfonds:

Rechtsvorm, beleggingsdoelstellingen, principes en beleggersprofielen	
Fuserende Subfonds CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund	Ontvangende Subfonds CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund
<p>Rechtsvorm Het Fuserende Subfonds is een subfonds van CS Investment Funds 2, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (<i>société d'investissement à capital variable</i>).</p>	<p>Rechtsvorm Het Ontvangende Subfonds is een subfonds van CS Investment Funds 2, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (<i>société d'investissement à capital variable</i>).</p>
<p>Beleggingsdoelstelling Het doel van het Subfonds is het behalen van het hoogst mogelijke rendement in euro's (referentievaluta), met inachtneming van het principe van risicospreiding, de veiligheid van het geïnvesteerde kapitaal en de liquiditeit van de activa. Dit Subfonds streeft ernaar om meer rendement te genereren dan de MSCI Italy 10/40 (NR) benchmark. Het Subfonds wordt actief beheerd. De benchmark wordt gebruikt als referentiepunt voor de opbouw van de portefeuille en als basis voor het bepalen van risicobeperkingen en/of het vaststellen van een Prestatievergoeding. Het merendeel van de effecten in het Subfonds zal bestaan uit componenten van of wegingen hebben die zijn afgeleid van de benchmark. De vermogensbeheerder kan tot op zekere hoogte naar eigen goeddunken een overweging of onderweging aanhouden in bepaalde componenten van de benchmark en kan in mindere mate 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 in beperkte mate van de benchmark kunnen afwijken.</p>	<p>Beleggingsdoelstelling Het doel van het Subfonds is het behalen van het hoogst mogelijke rendement in euro's (referentievaluta), met inachtneming van het principe van risicospreiding, de veiligheid van het geïnvesteerde kapitaal en de liquiditeit van de activa. Dit Subfonds streeft ernaar om meer rendement te genereren dan de MSCI EMU (NR) benchmark. Het Subfonds wordt actief beheerd. De benchmark wordt gebruikt als referentiepunt voor de opbouw van de portfolio en als basis voor het bepalen van risicobeperkingen en/of het vaststellen van een Prestatievergoeding. 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>

Beleggingsprincipes

Ten minste twee derde van het nettovermogen van het Subfonds wordt belegd in aandelen en andere met aandelen verwante effecten en rechten (Amerikaanse certificaten van aandelen [ADR's], wereldwijde certificaten van aandelen, winstdelende certificaten, participatiebewijzen, certificaten met dividendrechten, enz.) van bedrijven die gevestigd zijn in Italië of daar het overgrote deel van hun bedrijfsactiviteiten uitvoeren en die gekenmerkt worden door hoge winstgevendheid, een degelijke financiële structuur en succesvol bestuur.

De effecten worden geselecteerd ongeacht hun marktkapitalisatie.

Voor afdekkingsdoeleinden, en in het belang van het efficiënte beheer van de portefeuille en de implementatie van de beleggingsstrategie, 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. Derivaten kunnen ook futures en opties op aandelen zijn of gekoppeld zijn aan mandjes of indices van effecten, en worden geselecteerd in overeenstemming met artikel 9 van de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008.

Onder de voorwaarden uiteengezet in hoofdstuk 4, "Beleggingsbeleid", kan het Subfonds tot 20% van het totale nettovermogen van het Subfonds beleggen in bijkomende liquide activa (d.w.z. opvraagbare bankdeposito's) om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken, of voor de tijd die nodig is om in beleenbare activa te herbeleggen op grond van deel I van de Wet van 17 december 2010 of voor een periode die strikt noodzakelijk is in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Naast de hierboven genoemde opvraagbare bankdeposito's kan het Subfonds ook tot een derde van het nettovermogen (inclusief de opvraagbare bankdeposito's waarnaar hierboven wordt verwezen) beleggen in aandelen en met aandelen verwante effecten van bedrijven die niet aan de bovenstaande vereisten voldoen, in contanten, termijndeposito's, liquiditeitsfondsen, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten, vastrentende effecten, die kunnen bestaan uit, maar niet beperkt zijn tot obligaties, converteerbare obligaties, notes en soortgelijke effecten met een vaste en variabele rente, verdisconteerde effecten uitgegeven door openbare, private en semi-private emittenten wereldwijd. In ieder geval en om twijfel te voorkomen, is de belegging in liquiditeitsfondsen en geldmarktfondsen beperkt tot 10% van het totale nettovermogen.

Het Subfonds kan, afhankelijk van de beleggingsprincipes die hierboven worden uiteengezet, tot 10% van het nettovermogen beleggen in gestructureerde producten (certificaten, notes) op aandelen, aan aandelen verwante effecten, mandjes en indices van aandelen die voldoende liquide zijn en zijn uitgegeven door eersteklas banken (of door emittenten die een beleggersbescherming bieden die vergelijkbaar is met de bescherming die door eersteklas banken wordt verstrekt). 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 mandjes en indices van aandelen moeten niet alleen voldoende gespreid zijn, maar ook voldoen aan de voorschriften met betrekking tot risicospreiding.

Om de valutarisico's af te dekken en de activa te richten op een of meer andere valuta's, mag het Subfonds verder deelnemen in valutatermijncontracten en andere valutaderivaten in overeenstemming met sectie 3 van hoofdstuk 6, "Beleggingsbeperkingen".

Het Subfonds zal ten minste 50% van de waarde van de totale activa beleggen in Kwalificerende Eigenvermogensinstrumenten.

Het Subfonds wordt aangemerkt als een financieel product in de zin van artikel 6 SFDR.

De onderliggende beleggingen van dit Subfonds houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsprincipes

Ten minste twee derde van het nettovermogen van het Subfonds wordt belegd in aandelen en andere met aandelen verwante effecten en rechten (Amerikaanse certificaten van aandelen [ADR's], wereldwijde certificaten van aandelen, winstdelende certificaten, deelnamecertificaten, certificaten met dividendrechten, enz.) uitgegeven door bedrijven die rechtstreeks of niet-rechtstreeks eigendom zijn van, gecontroleerd worden door en/of beheerd worden door ondernemers en/of families die met ten minste 10% van de stemrechten vertegenwoordigd zijn in het aandeelhouderskapitaal en hun statutaire zetel of het merendeel van hun economische activiteiten in landen van de Europese Monetaire Unie hebben.

Voor afdekkingsdoeleinden, en in het belang van het efficiënte beheer van de portefeuille en de implementatie van de beleggingsstrategie, 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. Derivaten kunnen zijn gekoppeld aan een mandje of indices van effecten en worden geselecteerd in overeenstemming met artikel 9 van de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008.

Onder de voorwaarden uiteengezet in hoofdstuk 4, "Beleggingsbeleid", kan het Subfonds tot 20% van het totale nettovermogen van het Subfonds beleggen in bijkomende liquide activa (d.w.z. opvraagbare bankdeposito's) om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken, of voor de tijd die nodig is om in beleenbare activa te herbeleggen op grond van deel I van de Wet van 17 december 2010 of voor een periode die strikt noodzakelijk is in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Naast de hierboven genoemde opvraagbare bankdeposito's kan het Subfonds ook tot een derde van het nettovermogen (inclusief de opvraagbare bankdeposito's waarnaar hierboven wordt verwezen) beleggen in aandelen en met aandelen verwante effecten van bedrijven die niet aan de bovenstaande vereisten voldoen, in contanten, termijndeposito's, liquiditeitsfondsen, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten, vastrentende effecten, die kunnen bestaan uit, maar niet beperkt zijn tot obligaties, notes en soortgelijke effecten met een vaste en variabele rente, verdisconteerde effecten uitgegeven door openbare, private en semi-private emittenten wereldwijd (inclusief opkomende markten). In ieder geval en om twijfel te voorkomen, is de belegging in liquiditeitsfondsen en geldmarktfondsen beperkt tot 10% van het totale nettovermogen.

Het Subfonds kan, afhankelijk van de beleggingsprincipes die hierboven worden uiteengezet, tot 10% van het nettovermogen beleggen in gestructureerde producten (certificaten, notes) op aandelen, aan aandelen verwante effecten, mandjes en indices van aandelen die voldoende liquide zijn en zijn uitgegeven door eersteklas banken (of door emittenten die een beleggersbescherming bieden die vergelijkbaar is met de bescherming die door eersteklas banken wordt verstrekt). 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 mandjes en indices van aandelen moeten niet alleen voldoende gespreid zijn, maar ook voldoen aan de voorschriften met betrekking tot risicospreiding.

Om de valutarisico's af te dekken en de activa te richten op een of meer andere valuta's, mag het Subfonds verder deelnemen in valutatermijncontracten en andere valutaderivaten in overeenstemming met sectie 3 van hoofdstuk 6, "Beleggingsbeperkingen".

Het Subfonds zal ten minste 50% van de waarde van de totale activa beleggen in Kwalificerende Eigenvermogensinstrumenten.

Het Subfonds wordt aangemerkt als een financieel product in de zin van artikel 8, lid 1, SFDR.

<p>De totale positie van het Subfonds zal worden berekend op basis van de aangegane verplichtingen.</p>	<p>Informatie over de milieu- of sociale kenmerken die worden bevorderd door het Subfonds is beschikbaar in de SFDR-bijlage van dit Prospectus.</p> <p>De totale positie van het Subfonds zal worden berekend op basis van de aangegane verplichtingen.</p>
<p>Duurzaamheidsoverwegingen Het Subfonds wordt aangemerkt als een financieel product in de zin van artikel 6 SFDR.</p>	<p>Duurzaamheidsoverwegingen Het Subfonds wordt aangemerkt als een financieel product in de zin van artikel 8, lid 1, SFDR en wordt beheerd door Credit Suisse Asset Management ("CSAM") in overeenstemming met het duurzame beleggingsbeleid van CSAM.</p>
<p>PIR-geschiktheid De aandelen van het Subfonds zijn opgenomen in de in aanmerking komende beleggingen die zullen worden aangehouden in een "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR) op grond van de Italiaanse begrotingswet van 2017 (Wet nr. 232 van 11 december 2016), de Italiaanse begrotingswet van 2019 (Wet nr. 145 van 30 december 2018) en de Italiaanse begrotingswet van 2020 (Wet nr. 160 van 27 december 2019). Het Subfonds zal minstens 70% van de portefeuille in financiële instrumenten beleggen (aandelen en geldmarktinstrumenten) (de "PIR-ratio"), die al dan niet op een gereguleerde markt of in een multilateraal handelssysteem worden verhandeld, uitgegeven door of aangegaan met ondernemingen die gevestigd zijn in Italië of in een lidstaat van de EU of EER met een permanente vestiging in Italië. De PIR-ratio wordt voor ten minste 25% van de totale waarde belegd in financiële instrumenten of bedrijven die niet zijn opgenomen in de FTSE MIB-index van de Italiaanse beurs, of vergelijkbare indexen van andere gereguleerde markten; de PIR-ratio wordt voor nog ten minste 5% van de totale waarde belegd in financiële instrumenten of bedrijven die niet zijn opgenomen in de FTSE MIB- en FTSE MID Cap-indexen van de Italiaanse beurs of vergelijkbare indexen van andere gereguleerde markten. Het Subfonds kan niet meer dan 10% van de portefeuille beleggen in financiële instrumenten uitgegeven door of aangegaan met dezelfde onderneming, of bedrijven die tot dezelfde groep behoren, of in kasdeposito's. Het Subfonds kan niet beleggen in financiële instrumenten uitgegeven door bedrijven die niet gevestigd zijn in landen die een adequate uitwisseling van informatie met Italië mogelijk maken.</p>	<p>PEA-geschiktheid Het Subfonds belegt ten minste 75% van het totale nettovermogen in aandelen en aandelenpapier van bedrijven die (i) hun statutaire zetel hebben in een lidstaat van de EU of in een ander land dat, als ondertekenaar van de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte, een overeenkomst met Frankrijk heeft ondertekend over administratieve bijstand ter bestrijding van belastingfraude en belastingontduiking, en (ii) zijn onderworpen aan een belastingheffing die gelijk aan de Franse vennootschapsbelasting.</p>
<p>Beleggersprofiel Het Subfonds is geschikt voor beleggers met een hoge risicobereidheid en een langetermijnvisie die willen beleggen in een zeer diverse portefeuille met effecten van in Italië gevestigde bedrijven.</p>	<p>Beleggersprofiel Het Subfonds is geschikt voor beleggers met een hoge risicobereidheid en een langetermijnvisie die willen beleggen in een zeer diverse portefeuille van Europese familie- en/of -ondernemersgedomineerde bedrijven.</p>
<p>Risico-informatie Beleggen in effecten van kleinere, minder bekende bedrijven brengt een groter risico met zich mee en de mogelijkheid van een grotere prijsvolatiliteit als gevolg van de minder zekere groeivoorzichten van kleinere bedrijven, de lagere graad van liquiditeit van de markten voor dergelijke aandelen en de grotere gevoeligheid van kleinere bedrijven voor veranderende marktomstandigheden. Er moet ook rekening mee worden gehouden dat bedrijven ongeacht hun marktkapitalisatie (micro, klein, midden, groot kapitaal) of sector worden geselecteerd. Dit kan leiden tot een concentratie in termen van marktsegmenten of sectoren. Beleggers moeten hoofdstuk 7, "Risicofactoren", van het Prospectus lezen, zich bewust zijn van de risico's en deze goed in overweging nemen.</p>	<p>Risico-informatie Beleggers moeten hoofdstuk 7, "Risicofactoren", van het Prospectus en de onderstaande risico-informatie lezen, zich bewust zijn van de risico's en deze goed in overweging nemen. Het Subfonds kan in opkomende markten beleggen. De waarschijnlijke rendementen op effecten van emittenten uit opkomende landen (opkomende markten) zijn over het algemeen hoger dan de rendementen op soortgelijke effecten van gelijkwaardige emittenten uit landen die niet als opkomende landen zijn geclassificeerd (d.w.z. ontwikkelde landen). Opkomende landen en ontwikkelingsmarkten worden gedefinieerd als landen die door de Wereldbank niet als hoge-inkomenslanden worden geclassificeerd. Bovendien kunnen hoge-inkomenslanden die deel uitmaken van een financiële index voor opkomende markten van een toonaangevende dienstverlener ook worden beschouwd als opkomende landen en ontwikkelingsmarkten als de Beheermaatschappij dit nodig acht in het kader van</p>

<p>Duurzaamheidsrisico's kunnen leiden tot een negatieve impact op de rendementen van het Subfonds. De belangrijkste duurzaamheidsrisico's worden geïdentificeerd en beheerd in de context van het algehele risicomanagementproces en kunnen in de loop der tijd veranderen. Potentiële beleggers worden ook verwezen naar de risico's die uiteengezet zijn in hoofdstuk 7, "Risicofactoren", onder het hoofdstuk "Duurzaamheidsrisico's".</p>	<p>het beleggingsuniversum van een Subfonds. De markten in opkomende landen zijn veel minder liquide dan de ontwikkelde aandelenmarkten. Bovendien hebben deze markten in het verleden een grotere volatiliteit ervaren dan de ontwikkelde markten. Potentiële beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat, als gevolg van de politieke en economische situatie in opkomende landen, beleggingen in dit Subfonds een grotere mate van risico met zich meebrengen, wat op zijn beurt het rendement op de activa van het Subfonds zou kunnen verminderen. Beleggingen in dit Subfonds zouden alleen voor de lange termijn moeten worden gedaan. Beleggingen in opkomende markten worden blootgesteld aan de volgende risico's (onder andere): minder effectieve methoden en standaarden voor openbaar toezicht, boekhouding en accounting die niet voldoen aan de vereisten van de westerse wetgeving, mogelijke beperkingen op de repatriëring van het geïnvesteerde kapitaal, tegenpartijrisico met betrekking tot individuele transacties, marktvolatiliteit en onvoldoende liquiditeit die de beleggingen van het Subfonds beïnvloedt. Beleggen in effecten van kleinere, minder bekende bedrijven brengt een groter risico met zich mee en de mogelijkheid van een grotere prijsvolatiliteit als gevolg van de minder zekere groeivoorzichten van kleinere bedrijven, de lagere graad van liquiditeit van de markten voor dergelijke aandelen en de grotere gevoeligheid van kleinere bedrijven voor veranderende marktomstandigheden. Er moet ook rekening mee worden gehouden dat bedrijven ongeacht hun marktkapitalisatie (micro, klein, midden, groot kapitaal) of sector worden geselecteerd. Dit kan leiden tot een concentratie in termen van marktsegmenten of sectoren op fonds- of effectenniveau. Een fluctuatie in de wisselkoers van lokale valuta's ten opzichte van de euro zal leiden tot een overeenkomstige, gelijktijdige fluctuatie van het nettovermogen van het Subfonds, zoals uitgedrukt in de euro, terwijl lokale valuta's onderhevig kunnen zijn aan wisselkoersbeperkingen. Duurzaamheidsrisico's kunnen leiden tot een negatieve impact op de rendementen van het Subfonds. Momenteel zijn de risico's van een nieuwe koolstofbelasting, vervanging van bestaande producten en diensten, niet succesvolle investeringen in nieuwe duurzame technologieën en hogere grondstoffenkosten als zeer relevant voor dit Subfonds aangemerkt. De belangrijkste duurzaamheidsrisico's kunnen in de toekomst veranderen. Potentiële beleggers worden ook verwezen naar de risico's die uiteengezet zijn in hoofdstuk 7, "Risicofactoren", onder het hoofdstuk "Duurzaamheidsrisico's" en "Duurzame beleggingsrisico's".</p>
<p>Wereldwijde positie De totale positie van het Subfonds zal worden berekend op basis van de aangegane verplichtingen.</p>	<p>Wereldwijde positie De totale positie van het Subfonds zal worden berekend op basis van de aangegane verplichtingen.</p>
<p>Handelsfrequentie De nettovermogenswaarde van de Aandelen van het Subfonds wordt berekend onder de verantwoordelijkheid van de Raad van bestuur van het Bedrijf in Luxemburg op elke bankdag (d.w.z. elke dag waarop banken de hele dag open zijn voor zaken in Luxemburg). Een dergelijke dag wordt ook wel een "Waarderingsdag" genoemd.</p>	<p>Handelsfrequentie De nettovermogenswaarde van de Aandelen van het Subfonds wordt berekend onder de verantwoordelijkheid van de Raad van bestuur van het Bedrijf in Luxemburg op elke bankdag (d.w.z. elke dag waarop banken de hele dag open zijn voor zaken in Luxemburg). Een dergelijke dag wordt ook wel een "Waarderingsdag" genoemd.</p>
<p>Inschrijving, terugkoop en conversie van aandelen Aanvragen voor inschrijving, terugkoop en conversie moeten schriftelijk worden ingediend bij de Centrale Administratie of bij een door het Bedrijf geautoriseerde distributeur om dergelijke aanvragen te accepteren, vóór 15.00 uur (Central European Time) en één bankdag voorafgaand aan de Waarderingsdag op elke dag waarop banken in Luxemburg open zijn voor zaken. Inschrijvings-, terugkoop- en conversieaanvragen die na deze afsluitingsdatum worden ontvangen, worden geacht vóór 15.00 uur op de eerstvolgende bankdag te zijn ontvangen.</p>	<p>Inschrijving, terugkoop en conversie van aandelen Aanvragen voor inschrijving, terugkoop en conversie moeten schriftelijk worden ingediend bij de Centrale Administratie of bij een door het Bedrijf geautoriseerde distributeur om dergelijke aanvragen te accepteren, vóór 15.00 uur (Central European Time) en één bankdag voorafgaand aan de Waarderingsdag op elke dag waarop banken in Luxemburg open zijn voor zaken. Inschrijvings-, terugkoop- en conversieaanvragen die na deze afsluitingsdatum worden ontvangen, worden geacht vóór 15.00 uur op de eerstvolgende bankdag te zijn ontvangen.</p>

<p>De betaling van de uitgifteprijs moet plaatsvinden binnen één bankdag na de Waarderingsdatum waarop de uitgifteprijs van de Aandelen werd vastgesteld. De betaling van de terugkoopprijs van de aandelen zal wordt binnen één bankdag na de berekening van deze prijs plaatsvinden.</p> <p>Er zullen geen Aandelen van het Subfonds, direct of indirect, worden geadverteerd, aangeboden, gedistribueerd of verkocht aan personen die in India wonen, en er zal geen inschrijvingsaanvraag voor Aandelen in het Subfonds worden aanvaard als de verwerving van deze Aandelen wordt gefinancierd uit financiële middelen die zijn afgeleid van bronnen binnen India.</p> <p>Zoals beschreven in hoofdstuk 5, "Beleggen in CS Investment Funds 2", van het Prospectus, heeft het Bedrijf het recht om alle Aandelen die in handen zijn van een Aandeelhouder verplicht terug te kopen in alle omstandigheden waarin het Bedrijf vaststelt dat een dergelijke verplichte terugkoop materiële wettelijke, regelgevende, financiële, fiscale, economische, bedrijfseigen, administratieve of andere nadelen voor het Bedrijf zou voorkomen. Dit is met inbegrip van maar niet beperkt tot de gevallen waarin dergelijke Aandelen worden aangehouden door Aandeelhouders die niet gerechtigd zijn deze Aandelen te verwerven of te bezitten of die niet voldoen aan enige verplichtingen die voortvloeien uit het bezit van deze Aandelen onder de toepasselijke regelgeving. Als gevolg daarvan dienen de Aandeelhouders zich ervan bewust te zijn dat de wettelijke, regelgevende of fiscale vereisten die van toepassing zijn op hun deelneming in het Subfonds specifieke lokale vereisten kunnen omvatten die van toepassing zijn volgens de Indiase wet- en regelgeving. Niet-naleving van de Indiase regelgeving kan leiden tot de beëindiging van hun belegging in het Subfonds, de verplichte terugkoop (geheel of gedeeltelijk) van de Aandelen die in het bezit zijn van de beleggers in het Subfonds, het vasthouden van enige terugkoopopbrengsten van de beleggers of aan andere maatregelen die door de lokale autoriteiten worden genomen en die van invloed zijn op de belegger in het Subfonds.</p>	<p>De betaling van de uitgifteprijs moet plaatsvinden binnen één bankdag na de Waarderingsdatum waarop de uitgifteprijs van de Aandelen werd vastgesteld. De betaling van de terugkoopprijs van de aandelen zal wordt binnen één bankdag na de berekening van deze prijs plaatsvinden.</p> <p>Er zullen geen Aandelen van het Subfonds, direct of indirect, worden geadverteerd, aangeboden, gedistribueerd of verkocht aan personen die in India wonen, en er zal geen inschrijvingsaanvraag voor Aandelen in het Subfonds worden aanvaard als de verwerving van deze Aandelen wordt gefinancierd uit financiële middelen die zijn afgeleid van bronnen binnen India.</p> <p>Zoals beschreven in hoofdstuk 5, "Beleggen in CS Investment Funds 2", van het Prospectus, heeft het Bedrijf het recht om alle Aandelen die in handen zijn van een Aandeelhouder verplicht terug te kopen in alle omstandigheden waarin het Bedrijf vaststelt dat een dergelijke verplichte terugkoop materiële wettelijke, regelgevende, financiële, fiscale, economische, bedrijfseigen, administratieve of andere nadelen voor het Bedrijf zou voorkomen. Dit is met inbegrip van maar niet beperkt tot de gevallen waarin dergelijke Aandelen worden aangehouden door Aandeelhouders die niet gerechtigd zijn deze Aandelen te verwerven of te bezitten of die niet voldoen aan enige verplichtingen die voortvloeien uit het bezit van deze Aandelen onder de toepasselijke regelgeving. Als gevolg daarvan dienen de Aandeelhouders zich ervan bewust te zijn dat de wettelijke, regelgevende of fiscale vereisten die van toepassing zijn op hun deelneming in het Subfonds specifieke lokale vereisten kunnen omvatten die van toepassing zijn volgens de Indiase wet- en regelgeving. Niet-naleving van de Indiase regelgeving kan leiden tot de beëindiging van hun belegging in het Subfonds, de verplichte terugkoop (geheel of gedeeltelijk) van de Aandelen die in het bezit zijn van de beleggers in het Subfonds, het vasthouden van enige terugkoopopbrengsten van de beleggers of aan andere maatregelen die door de lokale autoriteiten worden genomen en die van invloed zijn op de belegger in het Subfonds.</p>
<p>Prestatievergoeding</p> <p>De Beheermaatschappij heeft recht op een Prestatievergoeding voor het Subfonds, die dagelijks wordt berekend ("Berekeningsfrequentie") op basis van de stabiele nettovermogenswaarde voor groei van de prestatievergoeding voor de relevante Waarderingsdag van de betreffende Aandelenklasse ("Berekeningsdatum").</p> <p>Voor de berekening van de prestatievergoeding wordt het relatieve high watermark-principe gehanteerd, wat betekent dat alle onderprestaties die door de relevante Aandelenklasse van het Subfonds ten opzichte van zijn benchmark zijn opgelopen tijdens de prestatiereferentieperiode van 5 jaar ("Referentieperiode") moeten worden teruggevorderd voordat een prestatievergoeding betaalbaar wordt. Dit met dien verstande dat prestatievergoedingen verschuldigd kunnen zijn gedurende de referentieperiode van 5 jaar en/of in de eerste jaren van het bestaan van een Subfonds, in het geval dat de relevante Aandelenklasse van het Subfonds al 5 jaar niet bestaat of na een reset van het high watermark (met een gelijkwaardige impact op de behandeling van de referentieperiode als een nieuwe introductie).</p> <p>De Prestatievergoeding zal op jaarbasis betaald worden (d.w.z. gekristalliseerd) ("Kristallisatieperiode"). De Kristallisatieperiode eindigt op 31 mei (waarbij de eerste Kristallisatieperiode potentieel langer is dan 12 maanden, te beginnen met de introductie van het Subfonds of de relevante Aandelenklasse en ten minste 12 maanden duurt).</p> <p>De berekening van de Prestatievergoeding en de noodzakelijke provisie vinden plaats bij elke berekening van de nettovermogenswaarde. De opgebouwde Prestatievergoeding moet jaarlijks achteraf worden betaald binnen één maand na het einde van de respectieve Kristallisatieperiode. Als Aandelen tijdens de Kristallisatieperiode worden teruggekocht, zal het bedrag van de Prestatievergoeding dat is opgenomen in de nettovermogenswaarde per aandeel voor deze teruggekochte Aandelen in de juiste verhouding op de datum van de terugkoop voor de Aandeelhouder verschuldigd zijn (d.w.z. gekristalliseerd).</p>	<p>Prestatievergoeding</p> <p>De Beheermaatschappij heeft recht op een Prestatievergoeding voor het Subfonds, die dagelijks wordt berekend ("Berekeningsfrequentie") op basis van de stabiele nettovermogenswaarde voor groei van de Prestatievergoeding voor de relevante Waarderingsdag van de betreffende Aandelenklasse ("Berekeningsdatum").</p> <p>Voor de berekening van de prestatievergoeding wordt het relatieve high watermark-principe gehanteerd, wat betekent dat alle onderprestaties die door de relevante Aandelenklasse van het Subfonds ten opzichte van zijn benchmark zijn opgelopen tijdens de prestatiereferentieperiode van 5 jaar ("Referentieperiode") moeten worden teruggevorderd voordat een prestatievergoeding betaalbaar wordt. Dit met dien verstande dat prestatievergoedingen verschuldigd kunnen zijn gedurende de referentieperiode van 5 jaar en/of in de eerste jaren van het bestaan van een Subfonds, in het geval dat de relevante Aandelenklasse van het Subfonds al 5 jaar niet bestaat of na een reset van het high watermark (met een gelijkwaardige impact op de behandeling van de referentieperiode als een nieuwe introductie).</p> <p>De Prestatievergoeding zal op jaarbasis betaald worden (d.w.z. gekristalliseerd) ("Kristallisatieperiode"). De Kristallisatieperiode eindigt op 31 mei (waarbij de eerste Kristallisatieperiode potentieel langer is dan 12 maanden, te beginnen met de introductie van het Subfonds of de relevante Aandelenklasse en ten minste 12 maanden duurt).</p> <p>De berekening van de Prestatievergoeding en de noodzakelijke provisie vinden plaats bij elke berekening van de nettovermogenswaarde. De opgebouwde Prestatievergoeding moet jaarlijks achteraf worden betaald binnen één maand na het einde van de respectieve Kristallisatieperiode. Als Aandelen tijdens de Kristallisatieperiode worden teruggekocht, zal het bedrag van de Prestatievergoeding dat is opgenomen</p>

Als op de berekeningsdatum de nettoprestatie van de stabiele nettovermogenswaarde van een Aandelenklasse (na aftrek van alle kosten) boven de benchmarkprestatie ligt, zal een Prestatievergoeding van 15% voor alle Aandelenklassen (zie hoofdstuk 2, "Overzicht van Aandelenklassen") worden afgetrokken van het verschil tussen de prestaties van de stabiele nettovermogenswaarde van de relevante aandelenklasse en de prestaties van de benchmark (d.w.z. relatieve waarde) over dezelfde Kristallisatieperiode. Dit is op voorwaarde dat dit verschil groter is dan de som van de jaarlijkse onderprestaties ten opzichte van de benchmark gedurende de prestatiereferentieperiode van maximaal 5 jaar (of minder indien de relevante Aandelenklasse van het Subfonds gedurende 5 jaar of na een reset van het high watermark niet bestaat). De Prestatievergoeding wordt berekend op basis van de Aandelen van de relevante Aandelenklasse die in omloop zijn tijdens de Kristallisatieperiode, terwijl het effect van nieuwe inschrijvingen wordt geneutraliseerd. De nieuwe inschrijvingen zullen daarom alleen worden beïnvloed door de Prestatievergoeding nadat deze hebben bijgedragen aan de prestaties van de relevante Aandelenklasse.

Ter voorkoming van twijfel zal de Prestatievergoeding worden betaald uit de relevante Aandelenklasse van het Subfonds op de betalingsdatum, ook in het geval van negatieve absolute prestaties door de relevante Aandelenklasse van het Subfonds, op voorwaarde dat de relevante Aandelenklasse van het Subfonds de benchmark sinds de vorige betalingsdatum van de Prestatievergoeding heeft overschreden.

De benchmark van het Subfonds is de MSCI Italy 10/40 (NR), die wordt verstrekt door MSCI Limited, een geautoriseerde benchmarkbeheerder die is opgenomen in het register van administrateurs en benchmarks dat door de EAEM op grond van artikel 36 van de Benchmark-verordening is vastgesteld en wordt bijgehouden. De benchmark wordt gebruikt voor de aandelenklassen in EUR als referentie voor het berekenen van de outperformance. Voor de afgedekte aandelenklassen wordt de respectievelijke afgedekte versie van de benchmark in de relevante valuta gebruikt voor de berekening van de outperformance.

Indien gedurende een periode van vijf jaar geen Prestatievergoeding verschuldigd is, wordt bij de volgende berekening van de NAV het relatieve high watermark op die dag gereset naar de stabiele NAV aan het einde van de vijfjarige periode ("overdrachtsvoorwaarden").

Er wordt een Prestatievergoeding opgebouwd wanneer de volgende voorwaarden van toepassing zijn op de desbetreffende Aandelenklasse van het Subfonds:

$$(\text{NAV per Aandeel})_t - (\text{Benchmark})_t > 0$$

en

$$(\text{NAV per Aandeel})_t - (\text{Benchmark})_t > \text{som van de jaarlijkse onderprestaties ten opzichte van de benchmark gedurende de prestatiereferentieperiode van 5 jaar (of minder in het geval het Subfonds nog geen 5 jaar bestaat of na een reset van de high watermark)}$$

Als aan beide voorwaarden is voldaan, is het volgende van toepassing:

$$0,15 \times ([\text{NAV}_t \text{ per Aandeelrendement} - (\text{Benchmark})_t \text{ rendement}] \times (\text{aantal Aandelen})_t - (\text{Gecumuleerde aanpassing op inschrijvingen})_t)$$

waarbij: NAV_t = huidige stabiele intrinsieke waarde vóór voorziening voor Prestatievergoeding

t = huidige Berekeningsdatum

(Gecumuleerde aanpassing op inschrijvingen)_t = de neutralisatiefactor die voorkomt dat prestatievergoedingen worden verstrekt op de nieuwe Aandelen waarop is ingeschreven tijdens de Kristallisatieperiode voordat deze begonnen bij te dragen aan de prestaties van de desbetreffende Aandelenklasse

in de nettovermogenswaarde per aandeel voor deze teruggekochte Aandelen in de juiste verhouding op de datum van de terugkoop voor de Aandeelhouder verschuldigd zijn (d.w.z. gekristalliseerd).

Als op de berekeningsdatum de nettoprestatie van de stabiele nettovermogenswaarde van een Aandelenklasse (na aftrek van alle kosten) boven de benchmarkprestatie ligt, zal een Prestatievergoeding van 15% voor alle Aandelenklassen (zie hoofdstuk 2, "Overzicht van Aandelenklassen") worden afgetrokken van het verschil tussen de prestaties van de stabiele nettovermogenswaarde van de relevante aandelenklasse en de prestaties van de benchmark (d.w.z. relatieve waarde) over dezelfde Kristallisatieperiode. Dit is op voorwaarde dat dit verschil groter is dan de som van de jaarlijkse onderprestaties ten opzichte van de benchmark gedurende de prestatiereferentieperiode van maximaal 5 jaar (of minder indien de relevante Aandelenklasse van het Subfonds gedurende 5 jaar of na een reset van het high watermark niet bestaat). De Prestatievergoeding wordt berekend op basis van de Aandelen van de relevante Aandelenklasse die in omloop zijn tijdens de Kristallisatieperiode, terwijl het effect van nieuwe inschrijvingen wordt geneutraliseerd. De nieuwe inschrijvingen zullen daarom alleen worden beïnvloed door de Prestatievergoeding nadat deze hebben bijgedragen aan de prestaties van de relevante Aandelenklasse. Ter voorkoming van twijfel zal de Prestatievergoeding worden betaald uit de relevante Aandelenklasse van het Subfonds op de betalingsdatum, ook in het geval van negatieve absolute prestaties door de relevante Aandelenklasse van het Subfonds, op voorwaarde dat de relevante Aandelenklasse van het Subfonds de benchmark sinds de vorige betalingsdatum van de Prestatievergoeding heeft overschreden.

De benchmark van het Subfonds is de MSCI EMU (NR), die wordt verstrekt door MSCI Limited, een geautoriseerde benchmarkbeheerder die is opgenomen in het register van administrateurs en benchmarks dat door de EAEM op grond van artikel 36 van de Benchmark-verordening is vastgesteld en wordt bijgehouden. De benchmark wordt gebruikt voor de aandelenklassen in EUR als referentie voor het berekenen van de outperformance. Voor de afgedekte aandelenklassen wordt de respectievelijke afgedekte versie van de benchmark in de relevante valuta gebruikt voor de berekening van de outperformance.

Indien gedurende een periode van vijf jaar geen Prestatievergoeding verschuldigd is, wordt bij de volgende berekening van de NAV het relatieve high watermark op die dag gereset naar de stabiele NAV aan het einde van de vijfjarige periode ("overdrachtsvoorwaarden").

Er wordt een Prestatievergoeding opgebouwd wanneer de volgende voorwaarden van toepassing zijn op de desbetreffende Aandelenklasse van het Subfonds:

$$(\text{NAV per Aandeel})_t - (\text{Benchmark})_t > 0$$

en

$$(\text{NAV per Aandeel})_t - (\text{Benchmark})_t > \text{som van de jaarlijkse onderprestaties ten opzichte van de benchmark gedurende de prestatiereferentieperiode van 5 jaar (of minder in het geval het Subfonds nog geen 5 jaar bestaat of na een reset van de high watermark)}$$

Als aan beide voorwaarden is voldaan, is het volgende van toepassing:

$$0,15 \times ([\text{NAV}_t \text{ per Aandeelrendement} - (\text{Benchmark})_t \text{ rendement}] \times (\text{aantal Aandelen})_t - (\text{Gecumuleerde aanpassing op inschrijvingen})_t)$$

waarbij: NAV_t = huidige stabiele intrinsieke waarde vóór voorziening voor Prestatievergoeding

t = huidige Berekeningsdatum

(Gecumuleerde aanpassing op inschrijvingen)_t = de neutralisatiefactor die voorkomt dat prestatievergoedingen worden verstrekt op de nieuwe Aandelen waarop is ingeschreven tijdens de

	Kristallisatieperiode voordat deze begonnen bij te dragen aan de prestaties van de desbetreffende Aandelenklasse
Beheermaatschappij Credit Suisse Fund Management S.A.	Beheermaatschappij Credit Suisse Fund Management S.A.
Depositobank Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	Depositobank Credit Suisse (Luxembourg) S.A.
Vermogensbeheerder Credit Suisse (Italy) S.p.A.	Vermogensbeheerder Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich
Centrale administratie Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.	Centrale administratie Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.
Accountant van het Bedrijf PricewaterhouseCoopers	Accountant van het Bedrijf PricewaterhouseCoopers

De respectieve aandelenklassen in het Ontvangende Subfonds kunnen soms echter verschillen van de overeenkomstige aandelenklassen van het Fuserende Subfonds op het gebied van (i) toepasselijke vergoedingen, kosten en heffingen, (ii) samenvattende risico-indicator en (iii) afdekkingsbeleid.

Ook zullen de aandeelhouders van het Fuserende Subfonds hun stemrechten in het Bedrijf behouden, omdat het Ontvangende Subfonds een subfonds van het Bedrijf is.

Vanaf 24 augustus 2023, 15.00 uur (CEST) worden geen nieuwe inschrijvingen of conversies in het Fuserende Subfonds geaccepteerd.

De aandeelhouders van het Fuserende Subfonds en het Ontvangende Subfonds die niet akkoord gaan met de Fusie, kunnen een aanvraag indienen voor de terugkoop van alle of een deel van hun aandelen zonder enige andere kosten dan de kosten die worden gehandhaafd voor desinvestering, gedurende een periode die aanvangt op de datum van deze publicatie, 24 augustus 2023, en die eindigt op 5 oktober 2023 om 15:00 uur (CEST). Aanvragen voor terugkoop in het Fuserende Subfonds ontvangen na 15.00 uur (CEST) op 5 oktober 2023, worden niet in behandeling genomen. Verzoeken voor terugkoop moeten worden ingediend bij de centrale administratie van het Ontvangende Subfonds, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, op of na de Ingangsdatum.

PricewaterhouseCoopers, *Société Coopérative*, met statutaire zetel in 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, is aangewezen door het Bedrijf als onafhankelijke auditor verantwoordelijk voor het opstellen van een rapport waarin de voorwaarden worden bevestigd zoals voorzien in de Wet van 2010 voor het doel van de Fusie.

De laatste nettovermogenswaarde van het Fuserende Subfonds wordt berekend op 13 oktober 2023.

Vanaf de Ingangsdatum ontvangen de aandeelhouders in het Fuserende Subfonds die geen aanvraag tot terugkoop hebben ingediend een aantal nieuwe aandelen (waar toepasselijk) van de relevante aandelenklasse van het Ontvangende Subfonds op basis van de hieronder aangegeven ruilverhouding (de "**Nieuwe Aandelen**"). Hiervoor worden geen inschrijfkosten in rekening gebracht. Beleggers kunnen handelen in hun Nieuwe Aandelen voordat zij de bevestiging van de toewijzing van de Nieuwe Aandelen ontvangen.

Alle kosten van de Fusie (met uitzondering van eventuele handelskosten, auditkosten en overdrachtsbelasting op de activa die zijn gerelateerd aan de overdracht van activa en passiva en de kosten voor de overdracht van bewaarneming) zijn voor rekening van de Beheermaatschappij, inclusief juridische, boekhoudkundige en andere administratieve uitgaven.

Aandeelhouders van het Fuserende Subfonds dienen zichzelf te informeren over de mogelijke fiscale gevolgen van de voornoemde wijzigingen in hun betreffende land van staatsburgerschap, woonplaats of vestigingsplaats.

IV. Vastgestelde criteria voor de waardering van activa en passiva op de datum van berekening van de ruilverhouding.

De activa en passiva van het Fuserende Subfonds en het Ontvangende Subfonds worden gewaardeerd in overeenstemming met de waarderingsbeginselen die zijn uiteengezet in hoofdstuk 8 van het huidige prospectus van het Bedrijf en artikel 20 van de statuten van het Bedrijf.

V. Berekeningsmethode van de ruilverhouding

Het aantal aandelen in het Ontvangende Subfonds dat zal worden toegewezen aan de aandeelhouders van het Fuserende Subfonds zal worden bepaald door de huidige deelneming van elke aandeelhouder in elke klasse van het Fuserende Subfonds te vermenigvuldigen met de relevante ruilverhouding. Deze zal worden berekend door de meest recente nettovermogenswaarden van de relevante aandelenklassen van het Fuserende Subfonds te delen door de meest recente nettovermogenswaarden van de corresponderende aandelenklassen van het Ontvangende Subfonds. Beide worden berekend in overeenstemming met het prospectus van het Bedrijf en gecontroleerd door de accountant van het Bedrijf op de Ingangsdatum.

De ruilverhouding wordt berekend op 13 oktober 2023, op basis van de slotkoersen van 12 oktober 2023, en wordt zo snel mogelijk gepubliceerd. Aandeelhouders van het Fuserende Subfonds worden dienovereenkomstig geïnformeerd.

VI. Aanvullende informatie voor de aandeelhouders van het Fuserende Subfonds

Aandeelhouders van het Fuserende Subfonds en het Ontvangende Subfonds kunnen aanvullende informatie over de Fusie ontvangen op de maatschappelijke zetel van het Bedrijf aan 5 rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg.

Eenmaal beschikbaar, worden een kopie van de algemene fusievoorwaarden die de Raad van bestuur van het Bedrijf heeft aangenomen met betrekking tot de Fusie, een kopie van het certificaat dat is uitgegeven door de bewaarder van het Fonds met betrekking tot de Fusie en de verklaring van de auditor over de voorwaarden van de Fusie gratis ter beschikking gesteld bij de statutaire zetel van het Bedrijf.

Aandeelhouders in het Fuserende Subfonds en het Ontvangende Subfonds dienen zich ervan bewust te zijn dat zodra de hierboven genoemde wijziging van kracht is, het nieuwe prospectus, de essentiële informatiedocumenten, de statuten en het laatste jaarlijkse en halfjaarlijkse rapport van het Bedrijf gratis beschikbaar zullen zijn bij de statutaire zetel van het Bedrijf of via internet op www.credit-suisse.com.

De Raad van bestuur van het Bedrijf,

Luxemburg, 24 augustus 2023