

Információ a Befektetésijegy-tulajdonosoknak

CREDIT SUISSE FUND MANAGEMENT S.A.

Székhely: 5, rue Jean Monnet,
L-2180 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 72 925

(az „Alapkezelő”)
saját nevében és a

CS Investment Funds 11

Fonds commun de placement
(az „Alap”) érdekében eljárva

Ezúton értesítjük a **CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) USA Growth Opportunities Equity Fund** (a jelen pont alkalmazásában a „Részalap”) Befektetésijegy-tulajdonosait, hogy az Alapkezelő Igazgatósága olyan társasági intézkedések sorozatának elindítása mellett döntött, amelyek végül a Részalap felszámolásához vezetnek, és a következőképpen foglalhatók össze:

Első lépésben a Részalap feeder-alappá alakul át, és ezért az összes eszközének legalább 85%-át természetbeni jegyzés révén a **CS Investment Funds 2** részalapjába, a **Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund** alapba fekteti (a „Célalap”).

Második lépésben, közvetlenül az első lépés lezárása után, a Részalap természetbeni felszámolásra kerül. Az ilyen felszámolás következményeként a Részalap Befektetésijegy-tulajdonosai a Célalap befektetési jegyeit kapják meg, és így a Célalap befektetőivé válnak.

1. A Részalap befektetési céljának és befektetési politikájának módosítása

Az Alapkezelő Igazgatósága úgy döntött, hogy módosítja a Részalap befektetési célját és befektetési politikáját. Ezeket a változásokat követően a Részalap master-feeder stratégiát fog követni, oly módon, hogy összes eszközeinek legalább 85%-át a Célalapba fekteti.

A Célalap a **CS Investment Funds 2** részalapja, egy átruházható értékpapírokba befektető kollektív befektetési vállalkozás, amely jogi formája szerint a 2010. december 17-i törvény I. részének hatálya alá tartozó, változó alaptőkéjű befektetési társaság (société d'investissement à capital variable, vagyis „SICAV”).

Mind az Alapot, mind a CS Investment Funds 2 alapot a Credit Suisse Fund Management S.A. kezeli, és letétkezelőként a Credit Suisse (Luxembourg) S.A. társaságot, központi adminisztrációjuk elvégzésével a Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A. társaságot bízták meg.

A Részalap módosított befektetési célja és elvei, valamint a Célalap befektetési célja és elvei szerint:

A Részalap és a Célalap befektetési céljai és elvei

A Részalap és a Célalap célja, hogy a lehető legnagyobb hozamot érje el, miközben kellő mértékben figyelembe veszi a kockázat diverzifikálásának, a befektetett tőke védelmének és a befektetett eszközök likviditásának elvét.

A Részalap befektetési politikája

A Részalap befektetési célkitűzésének megvalósítása érdekében master-feeder stratégiát követ. A Részalap összes eszközének legalább 85%-át a CS Investment Funds 2 („Célalap”) egyik részalapjába, a Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund alapba fekteti.

A CS Investment Funds 2 egy átruházható értékpapírokba befektető kollektív befektetési vállalkozás, amely jogi formája szerint a 2010. december 17-i törvény I. részének hatálya alá tartozó, változó alaptőkéjű befektetési társaság (société d'investissement à capital variable, vagyis „SICAV”).

Alapkezelő társaságként a Credit Suisse Fund Management S.A. vállalatot bízta meg.

A Részalap teljes nettó eszközértékének akár 15%-át tarthatja likvid eszközökben, első osztályú pénzügyi intézményeknél elhelyezett látra szóló és lekötött betétek, valamint átruházható értékpapírnak nem minősülő és a 12 hónapot nem meghaladó futamidejű pénzügyi eszközök formájában, bármelyik konvertibilis valutában.

A Célalap befektetési elvei

A Célalap eszközeinek legalább kétharmadát fekteti be vállalatok részvényeibe, valamint egyéb tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapíraiba és jogaiba (amerikai letéti jegyek ADR-ek, globális letéti jegyek, nyereségrészesedési jegyek, haszonrészesedési jegyek, osztalékjogot biztosító jegyek stb.) világszerte. A Célalap feltörekvő országokban és fejlődő piacokon is befektethet.

A portfólió hatékony kezelése érdekében a Célalap közvetett befektetéseket is végezhet származékos termékek révén, a tájékoztató „Befektetési korlátozások” című 6. fejezetében meghatározott korlátok betartásával. A Célalap ezenkívül nagyobb mértékben használhatja az alább felsorolt származékos ügyleteket a portfólió teljes hozamának optimalizálása érdekében:

- a) részvényekre és részvényindexekre szóló eladási és vételi opciók vásárlása és eladása,
- b) részvényekre, részvényindexekre és osztalékindexekre, valamint a részvények és részvényindexek osztalékhozamaira szóló határidős ügyletek vásárlása és eladása. A Célalap kizárólag olyan határidős ügyleteket köthet, amelyekkel tőzsdén vagy a nyilvánosság számára nyitott és valamely OECD-tagállamban székhellyel rendelkező egyéb szabályozott piacon kereskednek.

Azokat az indexeket, amelyeken ezek a származékos termékek alapulnak, a 2008. február 8-i nagyhercegi rendelet 9. cikke szerint kell kiválasztani.

A tájékoztató „Befektetési korlátozások” című 6. fejezetének értelmében a származékos ügyletek fedezési célokra is használhatók.

Fedezési célokból és a portfólió hatékony kezelése érdekében a Célalap köthet határidős deviza- és egyéb származékos devizaügyleteket, a tájékoztató „Befektetési korlátozások” című 6. fejezetének 3. Szakaszának megfelelően. Az összes származékos eszköz mögöttes értéke nem haladhatja meg a Célalap nettó eszközértékének 100%-át.

A Célalap birtokában látra szóló és lekötött betétek, valamint kamatjövedelmet keletkeztető adósságpapírok formájában lévő likvid eszközök, továbbá ÁÉKBV-k, amelyek maguk is befektetnek rövid lejáratú lekötött betétekbe és pénzügyi eszközökbe, nem haladhatják meg a Célalap nettó eszközértékének 15%-át.

Emellett a Célalap nettó eszközértékének legfeljebb 30%-át befektetheti olyan részvényekre, részvénykosarakra és részvényindexekre szóló strukturált termékekbe (certifikátokba), volatilitás részvényindexekbe, osztalékindexekbe, valamint részvények és részvényindexek osztalékhozamaiba, amelyek kellően likvidek, és amelyeket első osztályú bankok (vagy az első osztályú bankok által biztosítotthoz hasonló mértékű befektetővédelmet kínáló kibocsátók) bocsátottak ki. Ezeknek a strukturált termékeknek a 2010. december 17-i törvény 41. cikke szerinti értékpapíroknak kell minősülniük. Ezeket a strukturált termékeket rendszeres időközönként és átlátható módon, független források alapján kell értékelni. A strukturált termékek nem járhatnak semmiféle tőkeáttételi hatással. A részvénykosaraknak és részvényindexeknek kellően diverzifikáltnak kell lenniük és meg kell felelniük a kockázatmegosztás szabályainak.

A Részalap befektetési jegyei a Célalap következő befektetési jegy-osztályaiba lesznek befektetve:

Részalap

CS Investment Funds 11 Credit Suisse (Lux) USA Growth Opportunities Equity Fund

Osztály (Deviza)	ISIN	Maximális alapkezelési díj (a KIID szerint) (éves)	Folyó költségek	Kockázat / nyereség szintetikus mutatója	Teljesít- ménydíj
B USD	LU0055732977	1,92%	1,53%	5	n.a.
BH EUR	LU0145374574	1,92%	1,53%	5	n.a.
DB USD	LU0145384292	n.a.	0,09%	5	n.a.
EB USD	LU0492887780	0,70%	0,75%	5	n.a.
IB USD	LU0108804591	0,70%	0,97%	5	n.a.
UB USD	LU1144402564	1,50%	1,22%	5	n.a.

Célalap

CS Investment Funds 2 Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund

Befektetési jegy-osztály (Deviza)	ISIN	Maximális alapkezelési díj (a KIID szerint)* (éves)	Folyó költségek	Kockázat / nyereség szintetikus mutatója	Teljesít- ménydíj
B USD	LU0439730457	1,92%	1,92%	5	n.a.
AH EUR	LU1594283548	1,92%	1,92%	5	n.a.
DB USD	LU0439730705	n.a.	0,10%	5	n.a.
EB USD	LU0445928608	0,70%	0,78%	5	n.a.
IB USD	LU0439730887	0,70%	1,00%	5	n.a.
UB USD	LU1144417679	1,50%	1,28%	5	n.a.

* A folyó költségek értéke becsült költségeken alapul.

A Célalap olyan befektetők számára alkalmas, akik részesedni szeretnének a globális részvénytőzsi gazdasági fejlődéséből. A vállalatok kiválasztása piaci kapitalizációjuktól (mikro, kis, közepes és nagy kapitalizációjú vállalatok) vagy egy adott földrajzi térséghez vagy ágazathoz való tartozásuktól függetlenül történik. Ez földrajzi és/vagy ágazati koncentrációhoz vezethet. Mivel a befektetések a részvényekre összpontosulnak – amelyek értéke nagy ingadozásoknak lehet kitéve –, a befektetőknek közép- és hosszú távú befektetési horizonttal kell rendelkezniük.

A Befektetési jegy-tulajdonosok vegyék figyelembe, hogy a Részalap megadott alapkezelési díja és folyó költségei a természetbeni jegyzést megelőző helyzetet tükrözik. A master-feeder struktúra időtartama alatt a Részalap szintjén nem kerül sor alapkezelési díj felszámítására a Célalap szintjén felszámított alapkezelési díjon felül. Továbbá sem a Részalap, sem a Célalap nem számít fel teljesítménydíjat.

Az Alapkezelő a saját nevében és az Alap javára eljárva a PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg társaságot választotta ki független könyvvizsgálónak, amelynek feladata, hogy véleményt nyilvánítson a természetbeni jegyzésről, illetve a jegyzés során kibocsátott befektetési jegyek számáról.

A pénzügyi ágazat luxemburgi felügyelete, a *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, azaz a CSSF, jóváhagyta a Részalapnak a Célalapba történő befektetését.

A Tájékoztatóban elvégzett módosítások 2017. augusztus 24-én lépnek hatályba. Ettől a naptól kezdődően a Részalap csaknem kizárólag a Célalap befektetési jegyeibe fektet be.

Azok a Befektetési jegy-tulajdonosok, akik nem értenek egyet ezekkel a változtatásokkal, 2017. augusztus 16-áig költségmentesen visszaválthatják befektetési jegyeiket.

A befektetők vegyék figyelembe, hogy a fenti visszaváltási időszak lejártát követően a Részalap értékelési gyakorisága napiról havi kétszeri gyakoriságra változik. 2017. augusztus 17-i hatállyal a Részalap nettó eszközértékének kiszámítására már csak minden hónap 16-án és utolsó napján kerül sor (ezeket a napokat „Értékelési napnak” nevezzük). A 2017. augusztus 16-a után benyújtott jegyzési, visszaváltási vagy átváltási megbízások csak a következő Értékelési napon kerülnek feldolgozásra. A befektetők vegyék figyelembe, hogy a Részalap küszöbön álló természetbeni felszámolására tekintettel elképzelhető, hogy 2017. augusztus 16-a után már nem lesz több Értékelési nap.

2. A CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) USA Growth Opportunities Equity Fund természetbeni felszámolása

A Részalap felszámolásának folyamata 2017. augusztus 24-én kezdődik. A felszámolási folyamat részeként a Részalap portfóliójának nagyobbik részét értékesítjük annak érdekében, hogy hozzáigazítsuk a Részalap portfólióját a Célalap fent bemutatott portfóliójához. A Részalap befektetői vegyék figyelembe, hogy az ilyen részvényeladásokhoz és -vásárlásokhoz kapcsolódó ügyleti költségeket a Részalap viseli. A Részalap portfóliójának a Célalap portfóliójához való hozzáigazítása biztosítja majd, hogy a befektetők befektetéseit teljes mértékben részvényekben és részvényjellegű értékpapírokban legyenek, továbbá, hogy részvénykitettséjük rövid idő alatt a Célalaphoz igazodjon a Részalaphoz a visszaváltások szempontjából történő lezárását követően.

A Részalap befektetési jegyeinek jegyzésére a jelen értesítő keltétől, 2017. június 18-án 13:00 órától nincs többé lehetőség. Azonban a befektetési jegyek 2017. augusztus 16-ig költségmentesen visszaválthatók. A Részalap céltartalékot képez majd valamennyi nyitott követelésre és a felszámolással kapcsolatban felmerülő követelésekre.

Az Alap a PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg társaságot választotta ki független könyvvizsgálónak, amelynek feladata, hogy véleményt nyilvánítsa a Részalap befektetési jegyeiről, amelyek a Részalap felszámolásának eredményeképpen törésre kerülnek.

A Részalap nettó felszámolási bevételeit 2017. augusztus 24-én természetben felosztják a Befektetési jegy-tulajdonosok között.

A felszámolás lezárása után a Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A. vállalat öt éves időtartamon keresztül megőrzi a Részalap számláit és könyveit.

A fenti (1) és (2) pont szerinti változások előkészítéséhez és végrehajtásához társuló összes jogi, tanácsadási és adminisztratív költséget a Credit Suisse Fund Management S.A. viseli, kivéve a könyvvizsgáló díját, amelyet a Részalap visel. Az ilyen részvényeladásokhoz és -vásárlásokhoz kapcsolódó ügyleti költségeket a Részalap viseli.

A fenti (1) és (2) pont szerinti változások eredményeképpen a Részalap Befektetési jegy-tulajdonosai megkapják a Célalap befektetési jegyeit, és 2017. augusztus 24-től a Célalap tulajdonosaivá válnak, és következésképpen szavazati jogot szereznek a Célalapban.

Általánosságban véve a Befektetési jegy-tulajdonosok vegyék figyelembe, hogy a Célalap jogi formája más, és tudomásul kell venniük az irányítási struktúra és a folyó költségek ebből eredő különbségeit (lásd a fenti táblázatot). Felhívjuk a befektetési jegy-tulajdonos figyelmét arra, hogy a Célalapban lévő befektetési jegyei néha különböznek a Részalap megfelelő részjegyeitől az alkalmazandó díjak vagy az osztalékfizetési politika tekintetében. A Célalap befektetési jegyeinek jellemzőit illetően bővebb információk a CS Investment Funds 2 tájékoztatójában a „CS Investment Funds 2 – Befektetési jegy-osztályok összefoglalása” című 2. fejezetben és a „Befektetés CS Investment Funds 2 alapokba” című 5. fejezetben olvashatók. A Befektetési jegy-tulajdonosoknak célszerű tájékozódniuk a fent nevezett változások miatt a mindenkori állampolgárságuk szerinti államban, lakóhelyükön, illetve székhelyükön esetlegesen felmerülő adóvonzatokról.

Ezen túlmenően a Befektetési jegy-tulajdonosok vegyék figyelembe, hogy a természetbeni felszámolás kapcsán a Célalapban kapott befektetési jegyeik száma nem feltétlenül egyezik majd meg az általuk a Részalapban birtokolt befektetési jegyek számával, hanem attól függ, hogy a felszámolás időpontjában a Részalapnak hány befektetési jegyet birtokol a Célalapban. A felszámolás kapcsán megjegyzendő, hogy a Részalap befektetési jegyei a továbbiakban nem biztosítanak semmiféle jogot a Részalapban vagy az Alapban a Befektetési jegy-tulajdonosoknak.

A fent említett természetbeni felszámolást követően a „CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) USA Growth Opportunities Equity Fund” Részalap megszűnik.

A Befektetési jegy-tulajdonosok vegyék figyelembe, hogy amint a fenti változások hatályba lépnek, az Alap új tájékoztatója, a legutóbbi éves és féléves beszámoló, valamint a kezelési szabályzat a tájékoztató rendelkezéseinek megfelelően az Alapkezelő székhelyén szerezhető be. A dokumentumok továbbá a www.credit-suisse.com címen is elérhetők.

Ezen túlmenően a Célalap tájékoztatója, a vonatkozó kiemelt befektetői információk (KIID), a legutóbbi éves és féléves beszámoló, valamint a társasági szerződés szintén az Alapkezelő székhelyén szerezhető be a tájékoztató rendelkezéseinek megfelelően. A dokumentumok továbbá a www.credit-suisse.com címen is elérhetők.

Luxembourg, 2017. július 18.

a Credit Suisse Fund Management S.A. igazgatósága,
a CS Investment Funds 11 érdekében eljárva