

# Ausgabe von Fondsanteilen gegen Bezugsrecht (September 2015) Credit Suisse Real Estate Fund Siat

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Immobilienfonds»

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung des Credit Suisse Real Estate Fund Siat hat am 27. Juli 2015 die Emission von maximal 1'583'856 Anteilen des Credit Suisse Real Estate Fund Siat beschlossen. Damit erhöht sich die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile von 12'670'849 auf maximal 14'254'705 Anteile.

## Bezugsangebot

Die Emission wird kommissionsweise («best effort basis») im Rahmen eines öffentlichen Bezugsangebotes in der Schweiz durchgeführt. Nicht gezeichnete Anteile werden allenfalls nicht emittiert, wodurch sich der Emissionsbetrag verändert. Die Fondsleitung behält sich das Recht vor, nach Ablauf der Bezugsfrist allenfalls nicht gezeichnete Anteile zu übernehmen und anschliessend zusammen mit der Depotbank oder Dritten mit der gebotenen Sorgfalt im Markt zu platzieren. Nach dem Ende der Bezugsfrist gibt die Fondsleitung die Anzahl der effektiv zu emittierenden Anteile bekannt. Die neuen Anteile werden zu den folgenden Bedingungen angeboten.

## Bezugsfrist

24. August 2015 bis 4. September 2015 (12.00 Uhr).

Später eingereichte Ausübungserklärungen können nicht mehr berücksichtigt werden. Bezugsrechte, die nicht innerhalb der Bezugsfrist ausgeübt werden, verfallen wertlos und ohne Entschädigung (siehe nachstehend «Bezugsrechtshandel»). Die Ausübung der Bezugsrechte ist unwiderruflich.

## Bezugsverhältnis

Jedem bisherigen Anteil wird ein (1) Bezugsrecht zugeteilt. Acht (8) Bezugsrechte berechtigen zum Bezug eines (1) neuen Anteils gegen Bezahlung des Ausgabepreises in bar.

## Ausgabepreis

CHF 151.00 netto je neuen Anteil.

Der Ausgabepreis wurde gemäss Fondsvertrag festgelegt. Er basiert auf einem Inventarwert per 31. März 2015 von CHF 135.00 je Anteil und schliesst Wertveränderungen der Liegenschaften, den Einkauf in den laufenden Ertrag (d.h. für die Periode vom 1. Oktober 2014 bis zum 11. September 2015), eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder der Vertriebssträger im In- und Ausland von 2,50% sowie die Nebenkosten zugunsten des Fondsvermögens (namentlich marktkonforme Courtagen, Anwalts honorare und Notargebühren, Mutationsgebühren), die dem Immobilienfonds im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages erwachsen, im Umfang von CHF 4.01 pro Anteil ein.

Die Liegenschaften des Fonds wurden durch die unabhängigen Schätzungsexperten im Hinblick auf die Ausgabe von neuen Anteilen per 11. September 2015 geschätzt bzw. überprüft. Diese Schätzungen bildeten die Grundlage für die Errechnung des Ausgabepreises.

## Zuteilung Bezugsrechte

Stichtag für die Zuteilung der Bezugsrechte ist der 21. August 2015 (nach Handelsschluss); ab 24. August 2015 werden die Anteile ex Bezugsrecht gehandelt.

## Ausübung des Bezugsrechts

Anlegern, die ihre Anteile bei einer Bank im offenen Depot verwahren, werden die Bezugsrechte durch die Depotbank eingebucht, wobei jedem bisherigen Anteil ein Bezugsrecht zugeteilt wird. Die Ausübung des Bezugsrechts hat gemäss den Instruktionen der Depotbank zu erfolgen.

Bei Anlegern, die ihre Anteile bei sich zu Hause oder in einem Banksafe aufbewahren, erfolgt die Ausübung der Bezugsrechte durch Einreichung des Coupons Nr. 17 ab den bisherigen Anteilen bei ihrer Hausbank (siehe nachstehend «Verurkundung / Verwahrung»).

Während der Bezugsfrist nicht ausgeübte Bezugsrechte verfallen wertlos und ohne Entschädigung.

## Dokumentation

**Dieses Inserat stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Artikel 652a bzw. 1156 OR dar.**

Der Emissions- und Kotierungsprospekt inklusive Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag (zusammen der «Prospekt») vom 13. August 2015 und ein Zusatz zum Prospekt vom 10. September 2015, beide in deutscher und französischer Sprache, welche ausschliesslich für das Bezugsangebot und für die Kotierung der Anteile an der SIX Swiss Exchange massgebend sind, können bei der Credit Suisse AG, Investment Management, Real Estate Strategies & Advisory (Telefonnummer 044 332 58 08) oder bei der Credit Suisse AG (Tel. 044 333 43 85, Fax 044 333 35 93 oder E-Mail equity.prospectus@credit-suisse.com) bezogen werden. Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht können bei der Fondsleitung kostenlos bezogen werden.

Credit Suisse Real Estate Fund Siat	Valorennummer	ISIN	Tickersymbol
Anteil	1 291 370	CH001 291 370 0	SIAT
Bezugsrecht	29 091 248	CH029 091 248 1	SIAT1

**Datum:** 24. August 2015

**Fondsleitung:** Credit Suisse Funds AG, Zürich

**Depotbank:** Credit Suisse AG, Zürich

## Bezugsrechtshandel

Es findet ein offizieller Bezugsrechtshandel vom 24. August 2015 bis 1. September 2015 an der SIX Swiss Exchange AG («SIX Swiss Exchange») statt.

Der Wert der an der SIX Swiss Exchange gehandelten Bezugsrechte ist aufgrund von Angebot und Nachfrage Schwankungen unterworfen. Es gibt keine Gewähr dafür, dass sich in diesem Zeitraum auch tatsächlich ein aktiver Markt für die Bezugsrechte entwickelt. Die Werthaltigkeit der Bezugsrechte kann nicht gewährleistet werden.

## Liberierung

11. September 2015

## Kotierung / Handel der Anteile

Die Kotierung der neuen Anteile gemäss Standard für kollektive Kapitalanlagen der SIX Swiss Exchange ist auf den 11. September 2015 beantragt und bewilligt worden. Die bisherigen Anteile sind gemäss Standard für kollektive Kapitalanlagen der SIX Swiss Exchange kotiert. Die Handelswährung ist der Schweizerfranken (CHF).

Die genaue Anzahl der effektiv neu zu emittierenden Anteile und die genaue Anzahl der zu kotierenden Anteile werden (i) nach Ablauf der Bezugsfrist durch die Fondsleitung bekanntgegeben und (ii) im Zusatz zum Prospekt enthalten sein.

## Verurkundung / Verwahrung

Die neuen Anteile werden nicht verbrieft, sondern nur buchmässig geführt. Der Anleger ist nicht berechtigt, die Aushändigung eines auf den Namen oder auf den Inhaber lautenden Anteilscheins zu verlangen. Auf den Inhaber lautende und als Wertpapiere ausgestaltete Anteilscheine sind bis zum 15. September 2015 der Fondsleitung oder deren Beauftragten zu präsentieren, um in buchmässige Anteile umgetauscht zu werden. Soweit nach dem 15. September 2015 noch physische Inhaberanteile bestehen, erfolgt eine zwangsweise Rücknahme (siehe Fondsvertrag § 5).

## Lieferung

Die Anteile können über SIX SIS AG geliefert werden.

## Ausschüttungen

Die neuen Anteile berechtigen zur Teilnahme am Erfolg des Fonds ab 1. Oktober 2014 für das volle Geschäftsjahr 2014/15.

## Verwendung des Emissionserlöses

Der Emissionserlös wird im Rahmen der Anlagepolitik des Fonds für den weiteren Ausbau des Immobilienportfolios verwendet.

## Risiken

Für eine genaue Darstellung der Risiken wird auf den Prospekt verwiesen.

## Verkaufsrestriktionen

Insbesondere USA. Für weitere Informationen und Restriktionen wird auf den Prospekt verwiesen.