

Credit Suisse Fund Management S.A.

5, rue Jean Monnet, L-2180 Lucemburk,
zapsaná v lucemburském obchodním rejstříku pod č.: B 72.925
(dále jen „Řídící společnost“)

jednající vlastním jménem a jménem **CS Investment Funds 11** (dále jen „Fond“),
společnosti typu *fonds commun de placement*

Oznámení podílníkům CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund

Podílníkům CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund (dále jen „Podfond“) se tímto oznamuje, že představenstvo Řídící společnosti, jednající vlastním jménem a jménem Fondu, rozhodlo o provedení série korporátních úkonů vedoucích k likvidaci Podfondu, které lze shrnout následovně:

V první fázi se Podfond přemění na podřízený „feeder“ fond a poté investuje formou nepeněžitého úpisu nejméně 85% svých celkových aktiv do CS Investment Funds 2 – Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund, podfondu CS Investment Funds 2 (dále jen „Cílový fond“).

V druhé fázi, bezprostředně po dokončení první fáze, dojde k nepeněžitě likvidaci Podfondu. V návaznosti na tuto likvidaci obdrží podílníci Podfondu akcie Cílového fondu.

Podrobnější informace o těchto změnách uvádíme níže:

1. Změna Investičních cílů a Investiční principů Podfondu

Představenstvo Řídící společnosti, jednající vlastním jménem a jménem Fondu, rozhodlo o změně Investičních cílů a Investičních principů Podfondu. V návaznosti na tyto změny bude Podfond sledovat strategii „master-feeder“ a investovat nejméně 85% svých celkových aktiv do Cílového fondu.

Cílový fond je podfondem CS Investment Funds 2, investiční společnosti s proměnlivým kapitálem (*société d'investissement à capital variable* nebo „SICAV“) s řadou účelově vázaných podfondů, založené v Lucembursku a schválené komisí *Commission de Surveillance du Secteur Financier* jako subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů podle části I zákona ze 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, v platném znění. Fond a CS Investment Funds 2 jsou řízeny Credit Suisse Fund Management S.A. a jmenovali Credit Suisse (Luxembourg) S.A. svým depozitářem a Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A. svým hlavním administrátorem.

Upravené Investiční cíle a principy Podfondu a Investiční cíle a principy Cílového fondu zní následovně:

Investiční cíle Podfondu a Cílového fondu

Cílem Podfondu a Cílového fondu je dosáhnout co nejlepšího zhodnocení v EUR (referenční měna) při dodržení zásady rozložení rizik, bezpečnosti investovaného kapitálu a likvidity investovaných aktiv.

Investiční principy Podfondu

K realizaci svých investičních cílů bude Podfond využívat strategii „master-feeder“ a investovat nejméně 85% svých celkových aktiv do Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund, podfondu CS Investment Funds 2.

CS Investment Funds 2 je subjektem kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, má právní formu investiční společnosti s proměnlivým kapitálem (*société d'investissement à capital variable, SICAV*) dle části I zákona ze 17. prosince 2010, a jmenovala Credit Suisse Fund Management S.A. svou řídicí společností.

Podfond může mít až 15% svých celkových čistých aktiv v likvidních prostředcích ve formě vkladů na viděnou a termínovaných vkladů u předních finančních institucí a nástrojů peněžního trhu, které neodpovídají klasifikaci převoditelných cenných papírů a jejich doba splatnosti nepřesahuje 12 měsíců, a to v jakékoli převoditelné měně.

Investiční principy Cílového fondu

Nejméně dvě třetiny aktiv bude Cílový fond investovat v rámci celého světa do společností nabízejících luxusní a prestižní produkty nebo služby.

Cílový fond může rovněž investovat do společností, které většinu svých výnosů získávají z financování výše uvedených činností, a do rozvíjejících se trhů, jak jsou definovány v části „Informace o rizicích“ v prospektu CS Investment Funds 2.

Pro účely zajištění rizika a v zájmu efektivní správy portfolia mohou mít výše uvedené investice rovněž formu derivátů, pod podmínkou dodržení omezení stanovených v kapitole 6 „Investiční omezení“ prospektu CS Investment Funds 2.

Cílový fond dále může investovat až 15% svých čistých aktiv do strukturovaných produktů (certifikátů, dluhopisů) navázaných na akcie, akciové cenné papíry, koše akcií a akciové indexy, které jsou dostatečně likvidní a které vydávají přední banky (nebo emitenti nabízející ochranu investora srovnatelnou s ochranou poskytovanou předními bankami). Tyto strukturované produkty musí odpovídat klasifikaci cenných papírů dle článku 41 zákona ze 17. prosince 2010 a musí být pravidelně a transparentně oceňovány nezávislými zdroji. Strukturované produkty nesmí využívat efektu finanční páky. Koše akcií a akciové indexy musí odpovídat předpisům regulujícím rozložení rizik a musí být dostatečně diverzifikovány.

Za účelem zajištění měnového rizika a orientace aktiv na jednu nebo více cizích měn může Cílový fond rovněž využívat měnové forwardy a jiné měnové deriváty v souladu s § 3 kapitoly 6 „Investiční omezení“ prospektu CS Investment Funds 2.

Indexy, na které budou tyto deriváty navázány, budou vybrány v souladu s článkem 9 Vyhlášky Lucemburského velkovévodství ze dne 8. února 2008.

Podíl likvidních aktiv Cílového fondu ve formě vkladů na viděnou, termínovaných vkladů a dluhových nástrojů generujících úrokový výnos ve smyslu evropské směrnice 2003/48/ES a směrnice SKIPCP investovaných do krátkodobých termínovaných vkladů a nástrojů peněžního trhu nesmí přesáhnout 25% čistých aktiv Cílového fondu.

Podíly Podfondu budou investovány do následujících tříd akcií Cílového fondu:

Podfond					Cílový fond				
CS Investment Funds 11 Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund					CS Investment Funds 2 Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund				
Třída (měna)	Maximální poplatek za obhospodařování (roční)	Celková nákladovost (dle Sdělení klíčových informací (KIID))	Ukazatel syntetického rizika a výnosu (SRR1)	Výkonnostní poplatek	Třída akcie (měna)	Maximální poplatek za obhospodařování (roční)	Celková nákladovost (dle Sdělení klíčových informací (KIID))*	Ukazatel syntetického rizika a výnosu (SRR1)	Výkonnostní poplatek
Třída B EUR	1,92%	2,15%	6	nepoužije se	Třída B EUR	1,92%	2,16%	6	nepoužije se
Třída BH USD	1,92%	2,15%	6	nepoužije se	Třída BH USD	1,92%	2,16%	6	nepoužije se
Třída EB EUR	0,90%	1,17%	6	nepoužije se	Třída EB EUR	0,90%	1,14%	6	nepoužije se
Třída EBH USD	0,90%	1,17%	6	nepoužije se	Třída EBH USD	0,90%	1,14%	6	nepoužije se
Třída IBH USD	0,90%	1,14%	6	nepoužije se	Třída IBH USD	0,90%	1,14%	6	nepoužije se
Třída IBH USD	0,90%	1,14%	6	nepoužije se	Třída IBH USD	0,90%	1,14%	6	nepoužije se
Třída UB EUR	1,50%	1,38%	6	nepoužije se	Třída UB EUR	1,50%	1,39%	6	nepoužije se
Třída UBH USD	1,50%	1,38%	6	nepoužije se	Třída UBH USD	1,50%	1,39%	6	nepoužije se

* Částka správního poplatku vychází z odhadu nákladů.

Cílový fond je vhodný pro investory, kteří mají zájem o účast ve společnostech nabízejících luxusní a prestižní produkty nebo služby. Investoři budou hledat vyrovnanou, širokou a diverzifikovanou expozici na společnosti v tomto sektoru. Vzhledem k tomu, že investice se týká akcií – jejichž hodnota může podléhat značné fluktuaci – měli by investoři volit střední až dlouhodobý horizont investice.

Podílníkům se dává na vědomí, že uvedený poplatek za obhospodařování a správní poplatek Podfondu odpovídá stavu před nepeněžitým úpisem. Po dobu účinnosti struktury „master-feeder“ nebude Podfond účtovat žádný poplatek za obhospodařování nad rámec poplatku za obhospodařování účtovaného Cílovým fondem. Podfond ani Cílový fond rovněž neúčtuje žádný výkonnostní poplatek.

CS Investment Funds 2 jmenovala společnost PricewaterhouseCoopers, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lucemburk, nezávislým auditorem pověřeným vydáním posudku ve věci nepeněžitého úpisu a počtu akcií, které budou v souvislosti s tímto úpisem vydány.

Lucemburská komise vykonávající dohled nad finančním sektorem (*Commission de Surveillance du Secteur Financier* nebo CSSF) schválila investici Podfondu do Cílového fondu.

Změny prospektu vstoupí v platnost dne 22. května 2015. Od toho dne bude Podfond investovat téměř výhradně do akcií Cílového fondu.

Podílníci, kteří nesouhlasí s těmito změnami, mohou své podíly v Podfondu odprodat bez poplatku do 18. května 2015.

2. Nepeněžitá likvidace CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund

Proces likvidace Podfondu bude zahájen dne 22. května 2015.

Po 15.00 SEČ dne 18. května 2015 nebudou vydány žádné další podíly Podfondu a existující podíly mohou být odprodány nejdéle do této doby. Podfond vytvoří rezervu na veškeré neuhrazené debetní položky a veškerá pasiva související s likvidací.

Credit Suisse Fund Management S.A. jmenovala společnost PricewaterhouseCoopers, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lucemburk, nezávislým auditorem pověřeným vydáním posudku ve věci podílů Podfondu, které budou v důsledku likvidace Podfondu zrušeny.

Čistý likvidační zůstatek Podfondu bude v nepeněžitě formě rozdělen mezi podílníky dne 22. května 2015.

Po dokončení likvidace budou účetní záznamy a knihy Podfondu po dobu pěti let archivovány u Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.

Veškeré náklady na právní a poradenské služby a administrativní výdaje související s přípravou a provedením změn uvedených pod body (1) a (2) výše ponese Credit Suisse Fund Management S.A.

V návaznosti na změny uvedené pod body (1) a (2) výše obdrží podílníci Podfondu akcie Cílového fondu, stanou se akcionáři Cílového fondu a následně získají hlasovací práva v Cílovém fondu. V obecné rovině by podílníci měli vzít na vědomí odlišnou právní formu Cílového fondu a související rozdílnou strukturu společnosti a správní poplatky (jak jsou uvedeny v tabulce výše). Podílníci by se rovněž měli informovat o případných daňových povinnostech v souvislosti s výše uvedenými změnami, které jim mohou vzniknout v zemi, ve které mají sídlo nebo domicil, nebo které jsou občany.

Podílníci by rovněž měli vzít na vědomí, že počet akcií Cílového fondu, které získají v rámci nepeněžitě likvidace, nemusí nutně odpovídat počtu podílů Podfondu, které vlastnili, neboť bude záviset na počtu akcií Cílového fondu, které Podfond bude vlastnit k okamžiku likvidace. Po likvidaci již podíly Podfondu nebudou zakládat jakákoli práva podílníků v Podfondu nebo ve Fondu.

V důsledku výše uvedené nepeněžitě likvidace Podfond „CS Investment Funds 11 – Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund“ zanikne.

Podílníkům se dává na vědomí, že jakmile změny nabudou účinnosti, nový prospekt Fondu, poslední výroční a pololetní zprávy a manažerské předpisy budou v souladu s ustanoveními prospektu k dispozici v sídle Řídící společnosti. V souladu s ustanoveními prospektu dá Řídící společnost rovněž k dispozici prospekt Cílového fondu, příslušné Sdělení klíčových informací (KIID), poslední výroční a pololetní zprávy a společenskou smlouvu. Dokumenty jsou také k dispozici na internetové adrese www.credit-suisse.com.

Lucemburk, 17. dubna 2015

Představenstvo