

# Informace pro podílníky fondu Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR a podílníky fondu Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR Oznámení o fúzi

## **Credit Suisse Fund Management S.A.**

5 rue Jean Monnet,  
L-2180 Lucemburk  
v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B 72.925

(dále jen „**správní společnost**“)

jednající vlastním jménem a jménem

## **CS Investment Funds 12**

Fonds commun de placement  
v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem K 671

(dále jen „**fond**“)

---

## **Oznámení pro podílníky fondu CS Investment Funds 12 – Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR a fondu CS Investment Funds 12 – Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR**

Tímto oznamujeme podílníkům fondu Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR („**zanikající podfond**“), který je podfondem výše uvedeného fondu, a podílníkům fondu Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR („**nástupnický podfond**“), že představenstvo správní společnosti („**představenstvo**“) rozhodlo o fúzi zanikajícího podfondu do nástupnického podfondu, který je také podfondem fondu CS Investment Funds 12, subjektu kolektivního investování do převoditelných cenných papírů s právní formou investiční společnosti s variabilním kapitálem, se sídlem 5 rue Jean Monnet, L-2180 Lucemburk, který je zapsán do lucemburského obchodního rejstříku pod číslem K 671 („**fúze**“).

### **I. Typ fúze**

Představenstvo se usneslo na provedení fúze v souladu s článkem 1(20)(a) a ustanoveními kapitoly 8 lucemburského zákona o subjektech kolektivního investování ze 17. prosince 2010, ve znění pozdějších předpisů („**zákon z roku 2010**“), a článkem 20 manažerských předpisů fondu formou převodu veškerých aktiv a závazků zanikajícího podfondu do nástupnického podfondu.

Aktiva a závazky zanikajícího podfondu přejdou do nástupnického podfondu ke dni 1. července 2020 („**datum účinnosti**“).

## **II. Zdůvodnění fúze**

Představenstvo je přesvědčeno, že fúze je v nejlepším zájmu podílníků zanikajícího podfondu, poněvadž zanikající podfond a nástupnický podfond mají obdobný investiční cíl a politiku. Správní společnost očekává, že po spojení jejich aktiv pod jednotnou správu budou fúzující fondy moci využívat úspor z rozsahu a tudíž i efektivnější správy portfolia.

Po fúzi budou moci podílníci zanikajícího podfondu čerpat z odborných investičních znalostí obou manažerů nástupnického podfondu, kterými jsou společnosti Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG a Credit Suisse (Italy) S.p.A. (současný investiční manažer zanikajícího podfondu).

## **III. Dopad fúze**

### *Dopad fúze na podíl níky nástupnického podfondu*

Cílem fúze je dosáhnout úspor z rozsahu a zajistit, aby mohla být aktiva zanikajícího i nástupnického podfondu spravována efektivněji. Dopad na podíl níky v důsledku fúze bude vzhledem k relativní podobnosti mezi zanikajícími fondy a nástupnickým podfondem minimální.

### *Dopad fúze na podíl níky zanikajícího podfondu*

Cílem fúze je dosáhnout úspor z rozsahu a zajistit, aby mohla být aktiva zanikajícího podfondu spravována efektivněji a aby podíl níky zanikajícího podfondu mohli čerpat z odborných investičních znalostí obou investičních manažerů nástupnického podfondu. Dopad na podíl níky v důsledku fúze bude vzhledem k relativní podobnosti mezi zanikajícím a nástupnickým podfondem minimální.

Nástupnický podfond výměnou za převedená aktiva a závazky zanikajícího podfondu vydá bezplatně podíly. Podíl níky, kteří nyní vlastní podíly zanikajícího podfondu, obdrží podíly nástupnického podfondu, jak je uvedeno v tabulce níže.

Zanikající podfond CS Investment Funds 12 – Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR								Nástupnický podfond CS Investment Funds 12 – Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR							
Podílová třída (měna)	Druh podílu*	Minimální držba	Maximální vstupní poplatek	Maximální úprava čisté hodnoty aktiv	Maximální poplatek za obhospodařování (roční)	Správní poplatky**	Syntetický ukazatel rizika a výnosů	Podílová třída (měna)	Druh podílu*	Minimální držba	Maximální vstupní poplatek	Maximální úprava čisté hodnoty aktiv	Maximální poplatek za obhospodařování (roční)	Správní poplatky**	Syntetický ukazatel rizika a výnosů**
A (EUR)	D	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,20 %	1,40 %	3	A (EUR)	D	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,30 %	1,45 %	4
B (EUR)	ACC	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,20 %	1,39 %	3	B (EUR)	ACC	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,30 %	1,45 %	4
UA (EUR)	D	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,00 %	1,19 %	3	UA (EUR)	D	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,05 %	1,22 %	4
UB (EUR)	ACC	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,00 %	1,19 %	3	UB (EUR)	ACC	nepoužije se	5,00 %	2,00 %	1,05 %	1,22 %	4
IB (EUR)	ACC	3 000 000	3,00 %	2,00 %	0,60 %	0,79 %	3	IB (EUR)	ACC	3 000 000	3,00 %	2,00 %	0,80 %	0,80 %	4
EB (EUR)	ACC	nepoužije se	3,00 %	2,00 %	0,75 %	0,75 %	3	EB (EUR)	ACC	nepoužije se	3,00 %	2,00 %	0,80 %	0,75 %	4
CB (EUR)	ACC	nepoužije se	nepoužije se	2,00 %	1,50 %	2,09 %	3	CB (EUR)	ACC	nepoužije se	nepoužije se	2,00 %	1,30 %	2,19 %	4

\*ACC = akumulační

D = distribuční

\*\*Na základě odhadovaných správních poplatků, resp. na základě simulace kalkulace syntetického ukazatele rizika a výnosů.

V níže uvedené tabulce jsou znázorněny podobnosti a rozdíly mezi investičními cíli a zásadami zanikajícího a nástupnického podfondu:

<b>Právní forma, investiční cíle, zásady a profily investora</b>																					
<b>Zanikající podfond</b> <b>CS Investment Funds 12 – Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR</b>	<b>Nástupnický podfond</b> <b>CS Investment Funds 12 – Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR</b>																				
<p><b>Právní forma</b> Zanikající podfond je podfondem fondu CS Investment Funds 12, podílového fondu (<i>fond commun de placement</i>) zastupovaného správní společností Credit Suisse Fund Management S.A.</p>	<p><b>Právní forma</b> Nástupnický podfond je podfondem fondu CS Investment Funds 12, podílového fondu (<i>fond commun de placement</i>) zastupovaného správní společností Credit Suisse Fund Management S.A.</p>																				
<p><b>Investiční cíl</b> Cílem tohoto podfondu je dosáhnout odpovídající návratnosti v referenční měně investováním do níže popsaných tříd aktiv v souladu se zásadou diverzifikace rizika. Tento podfond je aktivně řízen nezávisle na referenčním ukazateli.</p>	<p><b>Investiční cíl</b> Cílem nástupnického podfondu je dosáhnout odpovídající návratnosti v referenční měně investováním do níže popsaných tříd aktiv v souladu se zásadou diverzifikace rizika. Tento podfond je aktivně řízen nezávisle na referenčním ukazateli.</p>																				
<p><b>Investiční politika</b> Podfond investuje svá aktiva po celém světě a zajišťuje přímou či nepřímou expozici níže popsaným třídám aktiv. Nepřímé expozice lze dosáhnout mimo jiné prostřednictvím derivátů, strukturovaných produktů a cílových fondů. Hlavní část investic se provádí v referenční měně podfondu.</p>	<p><b>Investiční politika</b> Podfond investuje svá aktiva po celém světě (včetně rozvíjejících se zemí) a zajišťuje přímou či nepřímou expozici níže popsaným třídám aktiv. Nepřímé expozice lze dosáhnout mimo jiné prostřednictvím derivátů, strukturovaných produktů a cílových fondů. Hlavní část investic se provádí v příslušné referenční měně každého podfondu. Rizika související s fluktuací měnových kurzů jsou tudíž v dlouhodobém horizontu minimalizována. Jak je dále uvedeno v kapitole 4 prospektu, investiční manažer posuzuje ve svém investičním přístupu udržitelnost a v procesu investičního rozhodování zohledňuje, kromě zvažování rizik a návratnosti, rovněž faktory ESG a s nimi související rizika udržitelnosti.</p>																				
<p><b>Alokace aktiv</b> Celková expozice níže uvedeným třídám aktiv, ať už přímá, či nepřímá, nesmí překročit níže uvedené limity (v % z celkových čistých aktiv příslušného podfondu):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Třída aktiv</b></th> <th><b>Rozpětí</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hotovost a hotovostní ekvivalenty</td> <td>0–20 %</td> </tr> <tr> <td>Pevný výnos</td> <td>10–90 %</td> </tr> <tr> <td>Akcie</td> <td>10–40 %</td> </tr> <tr> <td>Alternativní investice</td> <td>0–20 %</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Třída aktiv</b>	<b>Rozpětí</b>	Hotovost a hotovostní ekvivalenty	0–20 %	Pevný výnos	10–90 %	Akcie	10–40 %	Alternativní investice	0–20 %	<p><b>Alokace aktiv</b> Celková expozice níže uvedeným třídám aktiv, ať už přímá, či nepřímá, nesmí překročit níže uvedené limity (v % z celkových čistých aktiv příslušného podfondu):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Třída aktiv</b></th> <th><b>Rozpětí</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hotovost a hotovostní ekvivalenty</td> <td>0–50 %</td> </tr> <tr> <td>Pevný výnos</td> <td>35–85 %</td> </tr> <tr> <td>Akcie</td> <td>15–35 %</td> </tr> <tr> <td>Alternativní investice</td> <td>0–20 %</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Třída aktiv</b>	<b>Rozpětí</b>	Hotovost a hotovostní ekvivalenty	0–50 %	Pevný výnos	35–85 %	Akcie	15–35 %	Alternativní investice	0–20 %
<b>Třída aktiv</b>	<b>Rozpětí</b>																				
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	0–20 %																				
Pevný výnos	10–90 %																				
Akcie	10–40 %																				
Alternativní investice	0–20 %																				
<b>Třída aktiv</b>	<b>Rozpětí</b>																				
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	0–50 %																				
Pevný výnos	35–85 %																				
Akcie	15–35 %																				
Alternativní investice	0–20 %																				
<p>V souladu s ustanoveními kapitoly 6 „Investiční omezení“ bude expozice alternativním investicím dosaženo nepřímo prostřednictvím jednoho nebo více z níže uvedených finančních nástrojů.</p>	<p>V souladu s ustanoveními kapitoly 6 „Investiční omezení“ bude expozice alternativním investicím dosaženo nepřímo prostřednictvím jednoho nebo více z níže uvedených finančních nástrojů. Expozice</p>																				

<p>Expozice alternativním investicím může zahrnovat komodity (včetně jednotlivých kategorií komodit), nemovitosti, přírodní zdroje, zajišťovací fondy a drahé kovy nebo jakoukoli kombinaci těchto tříd aktiv.</p> <p>Pokud mají být alternativní investice sledovány prostřednictvím derivátů, musí se jednat o deriváty, jejichž podkladovým indexem je finanční index</p>	<p>alternativním investicím může zahrnovat komodity (včetně jednotlivých kategorií komodit), nemovitosti, přírodní zdroje, zajišťovací fondy a drahé kovy nebo jakoukoli kombinaci těchto tříd aktiv.</p> <p>Pokud mají být alternativní investice sledovány prostřednictvím derivátů, musí se jednat o deriváty, jejichž podkladovým indexem je finanční index.</p>
<p><b>Profil typického investora</b></p> <p>Tento podfond je vhodný pro investory s nízkou tolerancí rizik a střednědobým výhledem, kteří mají zájem o expozici charakteristikám rizika a návratnosti smíšených aktiv.</p>	<p><b>Profil investora</b></p> <p>Tento podfond je vhodný pro investory se střední tolerancí rizik a střednědobým výhledem, kteří mají zájem o expozici charakteristikám rizika a návratnosti smíšených aktiv.</p>

Zanikající i nástupnický podfond mají stejné poskytovatele služeb, včetně správní společnosti, depozitáře, správce a auditora.

V rámci fúze bude zásadní část portfolia zanikajícího podfondu uvedena opět do rovnováhy s cílem vyrovnat portfolio zanikajícího podfondu s portfoliem nástupnického podfondu, jak je podrobněji uvedeno níže. Investoři zanikajícího podfondu by měli vzít na vědomí, že náklady na transakce související s navrácením do rovnováhy hradí zanikající podfond. Vyrovnání portfolia zanikajícího podfondu s portfoliem nástupnického podfondu zajistí, že investoři budou i nadále plně investovat do kapitálu a podobných nástrojů a že výše popsané investiční cíle a zásady / strategie zanikajícího podfondu i nástupnického podfondu budou srovnatelné a povedou ke srovnatelným tržním expozicím již brzy po uzavření zanikajícího podfondu pro odkup podílů. Výše popsané navrácení portfolia do rovnováhy proběhne v období od data, kdy bude zanikající podfond uzavřen pro odkup podílů, jak je uvedeno níže, do data účinnosti.

Od data účinnosti budou nástupnický podfond společně spravovat společnosti Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG a Credit Suisse (Italy) S.p.A. Společní investiční manažeři budou společně odpovědní za investiční rozhodování ohledně investičního portfolia nástupnického podfondu. Po dokončení fúze budou mít podílníci zanikajícího podfondu prospěch z odborných znalostí obou investičních manažerů.

Určité třídy podílů v nástupnickém podfondu se někdy liší od příslušných tříd aktiv u nástupnického podfondu, co se týče (i) příslušných poplatků a nákladů a (ii) zajišťovací politiky.

Emitování podílů v zanikajícím podfondu bude pozastaveno s účinností od 22. května 2020. Proto nebudou od data tohoto oznámení, tj. od 22. května 2020, 13:00 (SEČ), přijímány žádné další úpisy v rámci zanikajícího podfondu.

Podílníci zanikajícího podfondu, kteří s fúzí nesouhlasí, však mohou požádat o odkup a převod všech nebo některých ze svých podílů, a to bez jakýchkoli poplatků kromě poplatků stržených jako náklady na snížení objemu investic, v době od data této publikace, tj. od 22. května 2020, do 22. června 2020, 13:00 (SEČ). Žádosti o odkup a převod v rámci zanikajícího podfondu přijaté po 22. červnu 2020, 13:00 (SEČ), nebudou zpracovány. Případné žádosti o odkup by měly být ode dne účinnosti směřovány na centrální správu nástupnického podfondu, tj. Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., 5 rue Jean Monnet, L-2180 Lucemburk.

Společnost PricewaterhouseCoopers, *Société Coopérative*, se sídlem 2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Lucemburk, Lucemburské velkovévodství, byla správní společností jménem fondu jmenována nezávislým auditorem, který má na starosti vypracování zprávy potvrzující podmínky předpokládané v zákoně z roku 2010 pro účely fúze.

#### **Poslední čistá hodnota aktiv zanikajícího podfondu bude vypočítána k 1. červenci 2020.**

Ke dni účinnosti obdrží podílníci zanikajícího podfondu, kteří nepožádali o odkup svých podílů, odpovídající počet nových podílů příslušné třídy podílů nástupnického podfondu na základě níže uvedeného výměnného poměru („**nové podíly**“) a v této souvislosti nebude účtován žádný poplatek za úpis. Investoři mohou obchodovat v nových jednotkách již před obdržením potvrzení o alokaci nových jednotek.

Veškeré náklady související s fúzí (s výjimkou jakýchkoli transakčních nákladů, nákladů na audit, různých jiných nákladů a daní z převodu příslušných aktiv a závazků a nákladů na převod úschovy) ponese správní společnost, a to včetně nákladů na právní a účetní služby a dalších administrativních nákladů.

Doporučujeme, aby se podílníci zanikajícího podfondu informovali o možných daňových dopadech výše uvedených změn v zemi, jejíž jsou občany, kde mají pobyt či bydliště.

#### **IV. Přijatá kritéria pro ocenění aktiv a závazků ke dni výpočtu výměnného poměru**

Aktiva a závazky zanikajícího a nástupnického podfondu budou oceněna podle principů oceňování stanovených v kapitole 8 současného prospektu fondu a článku 12 manažerských předpisů fondu.

## **V. Metoda výpočtu výměnného poměru**

Výměnný poměr bude vypočítán 1. července 2020 podle závěrečných cen z 30. června 2020 a bude zveřejněn, jakmile to bude možné. Podílníci zanikajícího podfondu budou odpovídajícím způsobem informováni.

## **VI. Další informace pro podílčníky**

Podílníci mohou získat další informace týkající se fúze v sídle správní společnosti na adrese 5 rue Jean Monnet, L-2180 Lucemburk.

Jakmile budou k dispozici, budou v sídle správní společnosti bezplatně k dispozici tyto dokumenty: kopie společných podmínek fúze schválených představenstvem v souvislosti s fúzí, kopie potvrzení vystaveného depozitářem fondu v souvislosti s fúzí a prohlášení auditora k všeobecným podmínkám fúze.

Podílníci zanikajícího podfondu by měli vzít na vědomí, že jakmile výše uvedená změna vstoupí v účinnost, bude v sídle správní společnosti či na internetu na adrese **[www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)** k dispozici nový prospekt, sdělení klíčových informací pro investory, manažerské předpisy a poslední výroční a pololetní zprávy fondu.

Představenstvo,  
jménem fondu

Lucemburk, 22. května 2020