

Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο (το «Κεφάλαιο»). Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσής σε αυτό το Κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

Credit Suisse (Lux) Italy Equity Fund, μια Κατηγορία Μεριδίων του CS Investment Funds 11

Κατηγορία Μετοχών
Αριθμός ISIN
Εταιρία Διαχείρισης

B EUR
LU0055733355
Credit Suisse Fund Management S.A., οδός Jean Monnet 5, L-2180 Λουξεμβούργο

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Αυτό το Αμοιβαίο Μετοχικό Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργό διαχείριση και στόχος του είναι να επιτυγχάνει υψηλότερες αποδόσεις από το δείκτη αναφοράς MSCI Italy 10/40 (NR). Το χαρτοφυλάκιο και η απόδοση του Κεφαλαίου δύνανται να παρεκκλίνουν από το δείκτη αναφοράς. Το Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και μετοχικούς τίτλους που εκδίδονται από επιχειρήσεις που έχουν την έδρα τους στην Ιταλία ή διεξάγουν σε αυτήν το κύριο μέρος των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους. Οι μονάδες κεφαλαίων θεωρούνται εξειδικευμένες επενδύσεις σε "Ατομικά προγράμματα μακροπρόθεσμης αποταμίευσης" (PIR) σύμφωνα με τον ιταλικό νόμο προϋπολογισμού του 2017 (Αρ. νόμου 232, 11 Δεκεμβρίου 2016). Το Υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 70% του χαρτοφυλακίου σε χρηματοοικονομικά μέσα (μετοχές και μέσα χρηματαγοράς), τα οποία μπορεί να διακινούνται ή να μην διακινούνται σε μια ρυθμιζόμενη

αγορά ή σε ένα πολυμερές εμπορικό σύστημα, εκδίδονται από εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε πεδία εκτός του τομέα ακινήτων, έχουν έδρα στην Ιταλία ή σε ένα κράτος-μέλος της ΕΕ ή σε μια χώρα που είναι μέρος του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου με μόνιμο οργανισμό στην Ιταλία. Τουλάχιστον το 21% του χαρτοφυλακίου του Υποκεφαλαίου αποτελείται από εταιρείες που δεν περιλαμβάνονται στο δείκτη FTSE MIB ή σε άλλους ισοδύναμους δείκτες. Ο επενδυτής μπορεί να αγοράζει ή να πουλά μερίδια του κεφαλαίου σε καθημερινή βάση, όπως ορίζεται περαιτέρω στο ενημερωτικό δελτίο. Αυτή η κατηγορία μεριδίων δεν πραγματοποιεί διανομές. Το Κεφάλαιο επιβαρύνεται με όλες τις καθιερωμένες μεσιτικές και τραπεζικές χρεώσεις που προκύπτουν από συναλλαγές σε κινητές αξίες σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο. Αυτές οι χρεώσεις δεν περιλαμβάνονται στην ενότητα «Χρεώσεις» αυτού του εγγράφου.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Προφίλ κινδύνου



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Το προφίλ κινδύνου και απόδοσης του Κεφαλαίου καταδεικνύει τις διακυμάνσεις στην αξία, τις οποίες θα είχε υποστεί η επένδυση σε αυτό το Κεφάλαιο στο διάστημα των τελευταίων πέντε ετών, με χρήση προσομοιωμένων δεδομένων απόδοσης σε περίπτωση απουσίας ιστορικών στοιχείων. Η αξιολόγηση κινδύνου του Κεφαλαίου ενδέχεται να μεταβληθεί στο μέλλον. Λάβετε υπόψη ότι σε γενικές γραμμές υψηλότερα πιθανά κέρδη συνήθως σημαίνουν υψηλότερες πιθανές απώλειες. Η κατηγορία χαμηλότερου κινδύνου δεν σημαίνει ότι το Κεφάλαιο έχει μηδενικό κίνδυνο.

Γιατί το Κεφάλαιο βρίσκεται στη συγκεκριμένη κατηγορία;

Μεταξύ άλλων, οι τιμές των μετοχών αντικατοπτρίζουν κυρίως τις αναμενόμενες προοπτικές των εταιριών όπως αυτή εκτιμάται από τους συμμετέχοντες της αγοράς. Οι προσδοκίες τείνουν να παρουσιάζουν εντονότερες διακυμάνσεις σε καιρούς μεγαλύτερης αβεβαιότητας. Το Κεφάλαιο ενδέχεται να έχει χαμηλό βαθμό διαφοροποίησης εκδοτών, γεγονός που το καθιστά πιο ευάλωτο. Η εφαρμογή της προσέγγισης Swing Price του Κεφαλαίου επηρεάζει επίσης το προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής.

Υπάρχουν άλλοι ιδιαίτεροι κίνδυνοι;

Το προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής του Κεφαλαίου δεν αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο που φέρουν τυχόν μελλοντικές περιστάσεις διαφορετικές από αυτές που είχε αντιμετωπίσει το Κεφάλαιο στο πρόσφατο παρελθόν. Σε αυτές συμπεριλαμβάνονται οι ακόλουθες περιπτώσεις, οι οποίες είναι σπάνιες, αλλά μπορούν να ασκήσουν μεγάλο αντίκτυπο.

- Πιστωτικός κίνδυνος: Οι εκδότες των περιουσιακών στοιχείων που κατέχει το Κεφάλαιο ενδέχεται να μην πραγματοποιήσουν πληρωμή εισοδήματος ή αποπληρωμή του κεφαλαίου, όταν πρέπει. Οι επενδύσεις του Κεφαλαίου έχουν μικρό πιστωτικό κίνδυνο.
- Κίνδυνος ρευστότητας: Τα περιουσιακά στοιχεία δεν μπορούν απαραίτητα να πωληθούν με περιορισμένο κόστος σε αρκετά σύντομο χρονικό διάστημα. Οι επενδύσεις του Κεφαλαίου υφίστανται κίνδυνο περιορισμένης ρευστότητας. Το Κεφάλαιο θα προσπαθήσει να μετριάσει αυτόν τον κίνδυνο μέσω της λήψης διαφόρων μέτρων.
- Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Πτώχευση ή αφερεγγυότητα των αντισυμβαλλομένων του Κεφαλαίου μπορεί να οδηγήσει σε αθέτηση πληρωμής ή διανομής.
- Λειτουργικός κίνδυνος: ελλιπείς διαδικασίες, τεχνικές αστοχίες ή καταστροφικά συμβάντα μπορούν να επιφέρουν απώλειες.
- Πολιτικοί και νομικοί κίνδυνοι: οι επενδύσεις είναι εκτεθειμένες σε τυχόν αλλαγές στους κανόνες και τα πρότυπα που εφαρμόζονται στην εκάστοτε χώρα. Σε αυτές συμπεριλαμβάνονται περιορισμοί στην μετατρεψιμότητα των νομισμάτων, επιβολή φόρων ή ελέγχων στις συναλλαγές, περιορισμοί στα δικαιώματα ιδιοκτησίας ή άλλοι νομικοί κίνδυνοι.

Χρεώσεις

Εφάπαξ χρεώσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
Χρέωση εισόδου	5.00%
Χρέωση εξόδου	Δεν ισχύει
Προμήθεια μετατροπής	2.50%
Πρόκειται για το μέγιστο ποσό που μπορεί να παρακρατηθεί από τα χρήματα του επενδυτή πριν από την επένδυση ή πριν καταβληθεί το προϊόν της επένδυσής.	
Χρεώσεις που επιβαρύνουν το Κεφάλαιο σε ετήσια βάση.	
Διαρκής επιβάρυνση	2.17%

Χρεώσεις που επιβαρύνουν το Κεφάλαιο υπό ορισμένες συγκεκριμένες συνθήκες.	
Αμοιβή απόδοσης	Δεν ισχύει

Οι χρεώσεις που επιβαρύνουν τους επενδυτές χρησιμοποιούνται για την πληρωμή του κόστους διαχείρισης του Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένου και του κόστους μάρκετινγκ και διανομής. Αυτές οι χρεώσεις μειώνουν τη δυναμική ανάπτυξη της επένδυσής. Για αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις χρεώσεις, οι επενδυτές μπορούν να ανατρέξουν στα κεφάλαια "CS Investment Funds 11 – Σύνοψη κατηγοριών μερίδιο" και "Δαπάνες και φόροι" του ενημερωτικού δελτίου, το οποίο είναι διαθέσιμο στη διεύθυνση www.credit-suisse.com.

Οι **χρεώσεις εισόδου** και **εξόδου** που αναφέρονται είναι τα μέγιστα μεγέθη που μπορούν να χρεωθούν στον επενδυτή. Οι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν σχετικά με τις συγκεκριμένες αμοιβές που εφαρμόζονται από τον οικονομικό σύμβουλο ή διανομέα τους.

Το μέγεθος των **διαρκών επιβαρύνσεων** βασίζεται στα έξοδα του περασμένου έτους για το έτος που λήγει 31 Μαρτίου 2017. Αυτό το μέγεθος μπορεί να διαφέρει από έτος σε έτος. Δεν περιλαμβάνει αμοιβές απόδοσης και κόστη συναλλαγών χαρτοφυλακίου, εκτός από την περίπτωση χρέωσης

εισόδου/εξόδου που καταβάλλεται από το Κεφάλαιο όταν αγοράζει ή πωλεί μετοχές/μερίδια σε κάποιον άλλο οργανισμό συλλογικών επενδύσεων.

Η μέθοδος Single Swing Price (SSP) χρησιμοποιείται για τον καθορισμό της τιμής έκδοσης και της τιμής αποπληρωμής του Κεφαλαίου. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την SSP, οι επενδυτές μπορούν να ανατρέξουν στο σχετικό κεφάλαιο "Καθαρή αξία ενεργητικού" του ενημερωτικού δελτίου, το οποίο είναι διαθέσιμο στη διεύθυνση www.credit-suisse.com.

Προηγούμενες αποδόσεις

Αποποίηση ευθύνης ως προς τις αποδόσεις

Σημειώνεται ότι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστο δείκτη μελλοντικών αποτελεσμάτων. Η απόδοση του επενδυτικού κεφαλαίου δεν βασίζεται στο χρηματιστηριακό δείκτη.

Χρεώσεις και αμοιβές

Ο πίνακας αποδόσεων παρουσιάζει τις αποδόσεις των επενδύσεων του Κεφαλαίου ως ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής αξίας ενεργητικού από το τέλος του ενός έτους έως το τέλος του επόμενου έτους στο νόμισμα της Κατηγορίας Μονάδας.

Τα ποσά για τις διαρκείς επιβαρύνσεις του κεφαλαίου περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των προηγούμενων αποδόσεων. Οι χρεώσεις εισόδου/εξόδου δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των προηγούμενων αποδόσεων.

Ημερομηνία έναρξης και νόμισμα Κεφαλαίου

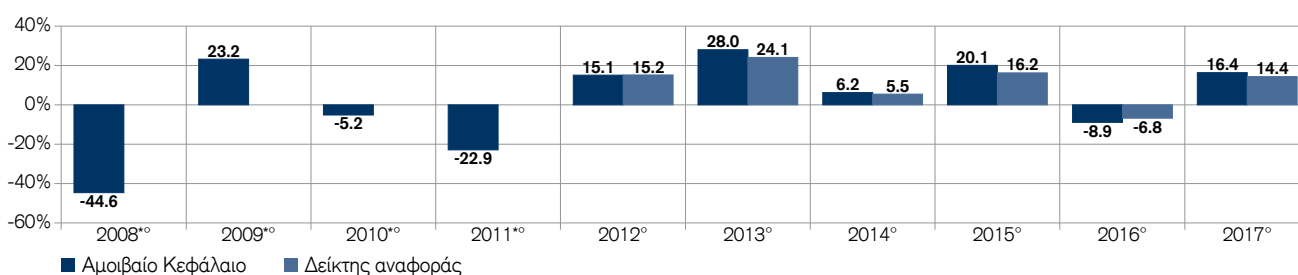
Η έναρξη του Κεφαλαίου έγινε στις 25 Σεπτεμβρίου 1992.

Η έναρξη της Κατηγορίας Μεριδίων έγινε στις 25 Σεπτεμβρίου 1992.

Το βασικό νόμισμα του Κεφαλαίου είναι το EUR.

Το νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων είναι το EUR.

Οι προηγούμενες αποδόσεις έχουν υπολογιστεί σε EUR.



* Για αυτή την περίοδο αναφοράς, το κεφάλαιο είχε διαφορετικά χαρακτηριστικά και οι αποδόσεις επιτεύχθηκαν υπό συνθήκες που δεν ισχύουν πια. Επανατοποθέτηση με ημερομηνία 26 Σεπτεμβρίου 2017

* Για τη συγκεκριμένη περίοδο αναφοράς, εφαρμόστηκε διαφορετικός δείκτης αναφοράς. Από 1η Ιουλίου 2011 η Κατηγορία Μεριδίων άλλαξε δείκτη αναφοράς από τον MSCI Italy (NR) (09/06) στον MSCI Italy 10/40 (NR) (07/11). Ο νέος δείκτης αναφοράς αποτελεί καταλληλότερο μέτρο σύγκρισης για την Κατηγορία Μεριδίων.

Πρακτικές πληροφορίες

Θεματοφύλακας

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Λουξεμβούργο

Περισσότερες πληροφορίες

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το CS Investment Funds 11, το σχετικό ενημερωτικό δελτίο και την πιο πρόσφατη ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση διατίθενται δωρεάν, στα Αγγλικά, Credit Suisse Fund Management S.A. (Λουξεμβούργο), τους διορισμένους διανομείς ή online στον ιστότοπο www.credit-suisse.com. Αυτό το έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές αφορά ένα επιμέρους κεφάλαιο που αποτελεί μέρος του CS Investment Funds 11. Το ενημερωτικό δελτίο και οι περιοδικές εκθέσεις συντάσσονται για ολόκληρο το σύνθετο κεφάλαιο. Καθώς το ενεργητικό και το παθητικό κάθε επιμέρους κεφαλαίου είναι διαχωρισμένα, κανένα επιμέρους κεφάλαιο δεν ευθύνεται, με το ενεργητικό και το παθητικό του, για κάποιο άλλο επιμέρους κεφάλαιο στα πλαίσια του σύνθετου κεφαλαίου.

Για τις λεπτομέρειες της ενημερωμένης πολιτικής αποζημίωσης της Εταιρείας Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένης μεταξύ άλλων μιας περιγραφής του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποζημιώσεις και τα επιδόματα, μπορείτε να ανατρέξετε στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.credit-suisse.com ή απευθείας μέσω του παρακάτω συνδέσμου: https://www.credit-suisse.com/media/assets/corporate/docs/about-us/governance/compensation/compensation_policy.pdf. Η έντυπη μορφή διατίθεται δωρεάν κατόπιν αιτήματος.

Δημοσίευση τιμών

Οι τελευταίες τιμές των μεριδίων είναι διαθέσιμες στον ιστότοπο www.credit-suisse.com.

Μετατροπή Μεριδίων/Μετόχων

Οι επενδυτές μπορούν να αιτηθούν να μετατρέψουν ένα μέρος ή το σύνολο των μονάδων τους σε μονάδες της ίδιας κλάσης άλλου επιμέρους κεφαλαίου ή άλλης κλάσης του ίδιου ή άλλου επιμέρους κεφαλαίου, εφόσον πληρούνται οι όροι για την πρόσβαση στη συγκεκριμένη Κλάση Μονάδων. Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο μετατροπής μονάδων και την ισχύουσα προμήθεια μετατροπής, οι επενδυτές θα πρέπει να ανατρέχουν στο ενημερωτικό δελτίο (ενότητα "Μετατροπή μονάδων").

Ειδικές πληροφορίες για το κεφάλαιο

Ενδέχεται να υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μεριδίων για αυτό το Κεφάλαιο. Για περισσότερες λεπτομέρειες, οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν το ενημερωτικό δελτίο. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις κατηγορίες μεριδίων που διατίθενται στο κοινό στην ένομη τάξη του επενδυτή, οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τον ιστότοπο www.credit-suisse.com.

Φορολογική νομοθεσία

Το Κεφάλαιο υπόκειται στη φορολογική νομοθεσία και τους κανονισμούς του Λουξεμβούργου. Ανάλογα με τη χώρα διαμονής του επενδυτή, αυτό μπορεί να επιπρεάζει την προσωπική φορολογική του θέση. Για περισσότερες πληροφορίες, οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν φοροτεχνικό σύμβουλο.

Δήλωση ευθύνης

Η Credit Suisse Fund Management S.A. (Λουξεμβούργο) μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει κάποιας δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο που είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασύμβατη με τις σχετικές ενότητες του ενημερωτικού δελτίου του Κεφαλαίου.

Το παρόν αμοιβαίο κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και υπόκειται στην εποπτεία της Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Η Credit Suisse Fund Management S.A. έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και υπόκειται σε έλεγχο από την Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Οι παρούσες βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι ακριβείς στις 10 Ιανουαρίου 2018.